

Årsrapport 2023



Sydjysk Sparekasse
Frøsvej 1, 6630 Rødding
CVR-nr. 67 05 18 15

SYDJYSK SPAREKASSE

Frøsvej 1
6630 Rødding
CVR-nr. 67 05 18 15
Hjemstedskommune: Vejen Kommune

74 99 74 99

<https://www.sydjysksparekasse.dk/>

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde den 13. marts 2024

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sydjysk Sparekasse	3
Ledelsesberetning	5
Ledelsespåtegning	31
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	32
KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB	36
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	37
Balance	38
Egenkapitalopgørelse	40
Hoved- og nøgletal for Sydjysk Sparekasse	41
Hoved-og nøgletal for koncern	42
Noteoversigt.....	43

Oplysninger om Sydjysk Sparekasse

Bestyrelse i Sydjysk Sparekasse		Valgt til bestyrelse i	På valg næste gang	Uafhængighed
Jørgen Kring Jensen	Senior direktør Ege Carpets, CEO Hammer Carpets (formand)	1996	2024	Nej*
Erik Johannsen	Advokat, Judica Advokaterne (formand)	2000	2027	Nej*
Peter Hesselberg	Direktør, Agro Partnere A/S (næstformand)	2014	2027	Ja
Peter Eberle	Direktør, STRONGIT ApS (2. næstformand)	2016	2027	Ja
Anne-Mette Michelsen	Teamleder, Borgerservice Haderslev kommune	2018	2027	Ja
Søren Andersen Jensen	Selvstændig landmand	2011	2027	Nej*
Richard de Churruca	Fagchef, Dansk Miljørådgivning A/S (formand for risikoudvalget)	2019	2027	Ja
Tina Wilhelmsen Holm	IT Projektleder, ABENA A/S	2021	2027	Ja
Hans Peter Geil	Fhv. borgmester i Haderslev kommune (formand for revisionsudvalget)	2014	2027	Ja
Bente Riis Fogsgaard	Advokat, Advokatfirmaet Archa ApS	2018	2027	Ja
Morten Iver Thorøe	Direktør, HD Forest SIA	2019	2027	Ja
Anita Linda Jensen	Head of Group HR, ABENA Holding A/S	2021	2027	Ja
Rasmus Schumann Jepsen	Chefrådgiver (medarbejderrepræsentant)	2020	2027	Nej**
Kent Nissen	Privatkunderådgiver (medarbejderrepræsentant)	2020	2027	Nej**
Ole Bæk Termansen	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	2019	2027	Nej**
Bjarne Skov	IT chef (medarbejderrepræsentant)	2021	2027	Nej**
Jesper Seeberg	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	2021	2027	Nej**

* Bestyrelsesmedlemmet anses ikke som uafhængigt. Dette begrundes med, at bestyrelsesmedlemmets anciennitet i bestyrelsen overstiger 12 år.

** Bestyrelsesmedlemmet anses ikke som uafhængigt i egenskab af medarbejdervalgt repræsentant i bestyrelsen.

Direktion

Administrerende direktør Max Semay Hovedskov
Direktør Lars Blaabjerg Christensen

Sparekassens reelle ejer

Sparekassen har ingen reelle ejer. I henhold til Erhvervsstyrelsen er adm. direktør Max Semay Hovedskov samt direktør Lars Blaabjerg Christensen indsat som reelle ejere.

Revisionsudvalg

Fhv. borgmester Hans Peter Geil (formand)
Senior direktør / CEO Jørgen Kring Jensen
Advokat Erik Johannsen
Direktør Peter Hesselberg
Direktør Peter Eberle

Udvalgsmedlem Peter Hesselberg anses qua sin baggrund for at have særlige regnskabsmæssige kvalifikationer.

Risikoudvalg

Fagchef Richard de Churruca (formand)
Landmand Søren Andersen Jensen
Direktør Morten Iver Thorø
Advokat Bente Riis Fogsgaard

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab.

Ledelsesberetning

Beretning om sparekassens virksomhed for 2023

I efteråret 2023 fusionerede Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse under navnet "Sydjysk Sparekasse".

Via en ligeværdig fusion opstod et nyt lokalt pengeinstitut i Syd- og Sønderjylland med mere end 75.000 kunder, 220 ansatte og 17.000 garanter – et pengeinstitut, som er til gavn for kunder, garanter, medarbejdere og det lokalsamfund, som vi er en del af.

Sydjysk Sparekasse aflægger årsregnskab for første gang i 2023. Koncernregnskabet udviser et resultat for 2023 på 199,1 mio. kr. før skat og 153,4 mio. kr. efter skat.

Årets resultat betegnes som meget tilfredsstillende.

Resultatet for 2023 medvirker til en høj kapitalprocent, der sikrer, at Sydjysk Sparekasse er en velkapitaliseret og solid garantsparekasse.

Pr. 31. december 2023 har Sydjysk Sparekasse således en kapitalprocent på 31,1% og en NEP-kapitalprocent på 32,6%.

Selvom inflationen er faldet i 2023, er sparekassens privat- og erhvervskunder påvirket af et højere renteniveau, generelle prisstigninger på varer og tjenesteydelser, svingende energipriser samt negativ eller svag positivt vækst i Danmark.

I Sydjysk Sparekasse har vi kun i begrænset grad oplevet væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne eller væsentlige nedskrivninger. Der er dog begyndende indikationer på, at kunderne i højere grad end tidligere påvirkes af de samfundsmæssige ændringer.

Der er derfor fortsat stor usikkerhed forbundet med konsekvenserne af den makroøkonomiske situation. Som følge heraf, er der indregnet et ledelsesmæssigt skønnet tillæg til nedskrivninger på 93,9 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Til sammenligning udgjorde det samlede ledelsesmæssigt skønnet tillæg 38,3 mio. kr. i Frøs Sparekasse pr. 31.12.2022 og 19,5 mio. kr. i Broager Sparekasse pr. 31.12.2022.

Hovedaktivitet

Sydjysk Sparekasse er en stærk lokalforankret garantsparekasse, som udbyder relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser kombineret med kompetent rådgivning til privat- og erhvervskunder.

Hovedaktivitet udgøres af almindelige pengeinstitutforretninger, hvorved forstås at modtage indlån, yde lån og kreditter, handel med værdipapirer og valuta. Desuden rådgiver sparekassen omkring finansiering, investering, pension, bolighandel, forsikring m.v.

Kunderne er primært bosiddende eller erhvervsdrivende i sparekassens markedsområde, Syd- og Sønderjylland.

Sydjysk Sparekasse tilbyder kunderne et bredt udvalg af løsninger med udgangspunkt i vores strategiske værdier: Lokal, et godt sted at være, ordentlighed og stærke kompetencer.

Vigtige begivenheder i perioden

Fusion

Finanstilsynets endelige godkendelse af fusionen mellem Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse er modtaget d. 2. oktober 2023 med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft til 1. januar 2023.

Der er således gjort brug af sammenlægningsmetoden, jf. §146, stk. 2 i Bekendtgørelse nr. 281 af 26. marts 2014 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. med senere ændringer. Fusionen har bevirket, at alle sammenligningstal i årsrapporten er en sammenlægning af tal fra Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse.

Årsregnskabet fremstår dermed som om, at sparekasserne havde været sammenlagt i alle referenceperioder.

Omkostningerne til fusionen har påvirket årets resultat for 2023 med ca. 14 mio. kr.

Sydjysk Sparekasse afventer endnu den IT-mæssige konvertering af kunderne. Konverteringen er planlagt til maj 2024.

Skattesatsen

Skattesatsen for 2023 er forhøjet som følge af den politiske aftale om Arneskatten for finansielle virksomheder. Det byder, at skatteprocenten for 2023 forhøjes via en faktormodel til 25,2% og til 26% i 2024, hvilket bl.a. har betydning for skøn forbundet med udskudt skat. Der henvises til afsnittet "Anvendt regnskabspraksis".

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Sydjysk Sparekasse og de selskaber, hvori sparekassen direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne, eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Udover Sydjysk Sparekasse omfatter koncernen:

- Ejendomsselskabet Sydjysk A/S der beskæftiger sig med drift og ejerskab af nogle af sparekassens domicilejendomme. Ejendomsselskabet Sydjysk A/S ejes 100 % af Sydjysk Sparekasse.

Den ledelsesmæssige struktur i datterselskabet udgøres af en bestyrelse og en direktion.

Større transaktioner med nærtstående parter

Transaktionerne mellem Sydjysk Sparekasse og Ejendomsselskabet Sydjysk A/S omfatter:

- Sydjysk Sparekasse betaler husleje for leje af ejendomme i Ejendomsselskabet Sydjysk A/S.
- Sydjysk Sparekasse varetager ledelse, bogføring og udfærdigelse af regnskab for Ejendomsselskabet Sydjysk A/S.
- Der afregnes lønomkostninger fra Sydjysk Sparekasse til Ejendomsselskabet Sydjysk A/S for ydelserne.
- Sydjysk Sparekasse stiller driftskonto/kredit til rådighed for Ejendomsselskabet Sydjysk A/S, hvorved der sker forrentning af konti.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Kommentarerne til udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold vedrører moderselskabet, idet der alene fremkommer mindre forskelle mellem regnskabet for moderselskabet og koncernregnskabet.

Sydjysk Sparekasse har i 2023 realiseret et overskud før skat på 198,8 mio. kr. mod 103,0 mio. kr. i 2022. Årets resultat anses som meget tilfredsstillende.

Efter skat udgør resultatet 153,4 mio. kr. mod 83,2 mio. kr. i 2022. Årets resultat forrenter egenkapitalen med henholdsvis 14,3 % før skat og 11,0 % efter skat.

Med det opnåede årsresultat for 2023 andrager sparekassens kapitalprocent 31,1 % mod 27,2 % i 2022.

Resultat 2023 sammenlignet med budget 2023

I årsrapporten for 2022 har Frøs Sparekasse tilkendegivet et forventet resultat i 2023 i niveauet 75-85 mio. kr., mens Broager Sparekasse har tilkendegivet et forventet resultat på 30-35 mio. kr. før skat, dvs. i alt 105-120 mio. kr. før skat.

I forhold til det budgetterede resultat før skat på 120 mio. kr., er det realiserede resultat før skat i 2023 således 79 mio. kr. større end budgettet for 2023.

Forskellen mellem det forventede resultat og det realiserede resultat for 2023 skyldes især, at Sydjysk Sparekasse ligesom resten af sektoren har været begunstiget af rentestigninger. Der er således realiseret 115,1 mio. kr. mere i renteindtægter end budgetteret for 2023. Hertil kommer, at kursreguleringer af aktier og obligationer er realiseret med 17,0 mio. kr. mere end budget.

For så vidt angår personale- og administrationsomkostninger, er der afholdt 21,6 mio. kr. mere end budgetteret, hvoraf 18,6 mio. kr. vedrører administrationsomkostninger og herunder især øgede IT-omkostninger.

Endelig kan forskellen mellem realiseret 2023 og budget 2023 forklares ved nedskrivningerne, som er 34,2 mio. kr. større end budget. Forskellen kan især henføres til et øget ledelsesmæssigt skøn vedrørende den makroøkonomiske situation samt ekspertvurderinger af eksponeringer.

Resultat 2023 sammenlignet med resultat 2022

Det realiserede resultat før skat for 2023 er forbedret med 95,7 mio. kr. i forhold til sidste år. Udviklingen i årets resultat i forhold til sidste år er en kombination af positiv og negativ udvikling i flere forskellige forhold, men kan i det væsentligste forklares ved:

- øgede netto renteindtægter (172,5 mio. kr.)
- faldende netto gebyr- og provisionsindtægter (-26,8 mio. kr.)
- øgede kursreguleringer på værdipapirer (51,8 mio. kr.)
- øgede udgifter til personale og administration (-38,3 mio. kr.)
- øgede nedskrivninger på udlån og tilgodehavender (-63,8 mio. kr.)

Makroøkonomiske forhold

Makroøkonomisk har Danmark i 2023 været præget af generel finansiel usikkerhed på grund af eftervirkningerne af situationen mellem Rusland og Ukraine, finans- og pengepolitiske tiltag og rentestigninger. Hertil kommer usikkerhed i Mellempøsten og geopolitiske spændinger. Begivenhederne i en omskiftelig verden medvirker til øget usikkerhed omkring eventuelle potentielle tab på sigt.

Grundet usikkerheden har Sydjysk Sparekasse afsat et ledelsesmæssigt skøn på 93,9 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Sparekassen har i 4. kvartal 2023 gennemgået en række store eksponeringer samt eksponeringer med svaghestegn med særligt fokus på lokalisering af eksponeringer, der er eller potentielt vil kunne blive økonomisk udfordret som følge af længerevarende uro på de finansielle markeder.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske forhold skyldes, at nedskrivningsmodellen ikke i tilstrækkelig grad – eller med forsinkelse - forventes at tage højde for udefrakommende påvirkninger, hvilket heller ikke ses indarbejdet i de fremadskuende justeringsfaktorer.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske forhold, er beregnet med udgangspunkt i en analyse af sparekassens risikoeksponeringer i de forskellige brancher. Visse brancher er mere udsatte for udsving og nedgang end andre, set i lyset af den økonomiske udvikling.

Brancherne er inddelt i tre risikogrupper ud fra en vurdering af, hvor de samfundsøkonomiske udsigter kan få de største konsekvenser.

De tre risikogrupper er påført yderligere nedskrivningsprocenter af udlånet på henholdsvis 1 %, 2 % og 2,5 %. Procentsatserne er baseret på sparekassens nuværende viden og forventninger og afspejler den yderligere risiko.

Indenfor erhverv vurderes den største risiko at være knyttet til bygge- og anlægsvirksomhed samt fast ejendom. Stigende materialepriser, øgede renter og reduceret efterspørgsel efter nye byggeprojekter indebærer en risiko. Det samme gør et lavere antal hushandlere og faldende priser på fast ejendom.

Den anden risikogruppe udgøres af handel, transport, hoteller og restauranter, hvor risikoen anses for værende middel og hvor påvirkningen vurderes at være mindre end i den første risikogruppe.

Den tredje risikogruppe udgøres af de resterende erhverv, hvor sparekassen har forholdt sig til, hvorvidt niveauet af individuelle nedskrivninger er tilstrækkeligt.

Private kunder er den største gruppe målt på udlån. Udlånet er dog fordelt på mange kunder, hvilket betyder, at der er en stor spredning risikomæssigt. Her udgør nedskrivningsprocenten 1 %.

Generelt tegner erhvervsområdet sig for 34 % af sparekassens udlån og garantier og Sydjysk Sparekasse har en fornuftig branchespredning, hvor ingen branche tegner sig for mere end 10 % af eksponeringerne. Den største branche udgøres af handel med 7 %.

Udviklingen hos erhvervskunderne følges naturligvis tæt ved jævnlig kontakt til kunderne således, at ledelsen løbende har et overblik over den makroøkonomiske situations betydning for erhvervskundernes betalingsevne.

Til trods for at sparekassen ikke på nuværende tidspunkt har konstateret en væsentlig forværring af situationen i forhold til tidspunktet for aflæggelse af halvårsregnskabet for 2023, er det ledelsens vurdering, at der fortsat er grundlag for et ledelsesmæssigt skøn, idet det makroøkonomiske billede stadig er præget af stor usikkerhed og uforudsigelighed.

Det er således den negative virkning af krisen på længere sigt, som kan belaste sparekassen. Det samlede ledelsesmæssige skøn ultimo 2023 på 93,9 mio. kr. og vurderes af ledelsen som tilstrækkeligt.

Resultatopgørelsen

Den finansielle sektor har været påvirket af rentestigninger i 2023.

Netto rente- og gebyrindtægter blev i 2023 på 590,3 mio. kr., hvilket er 144,3 mio. kr. højere end i 2022, svarende til 32,4 %. Forøgelsen af indtægter kan primært henføres til øgede renteindtægter.

Sydjysk Sparekasse har en betydelig mængde overskudslikviditet, som er placeret i henholdsvis Nationalbanken samt i obligationer.

Stigningen i netto renteindtægter skyldes primært øget rente af indlån i Nationalbanken, øgede obligationsrenter samt øgede renteindtægter fra udlån. Renteindtægterne af udlån er øget med 89,2 mio. kr. i 2023.

Som følge af, at Nationalbanken løbende har ændret foliorenten i 2023, har Sparekassen forhøjet kundernes indlånsrenter. Sparekassens renteudgifter er 48,8 mio. kr. større i 2023 end i 2022, hvoraf 46,6 mio. kr. kan henføres til kundernes indlån.

Tilbage i henholdsvis 2020 og 2021 udstedte Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse SNP-obligationer for i alt nominelt 65 mio. kr. til delvis opfyldelse af NEP-tillægget. Renteudgifterne til udstedte obligationer er øget med 2,0 mio. kr. fra 2022 til 2023.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 213,5 mio. kr., hvilket er et fald på 26,8 mio. kr. fra 2022 til 2023. Faldet kan henføres til færre gebyrer og provisionsindtægter fra værdipapirhandel og depoter, færre lånesagsgebyrer samt mindre garantiprovision.

Sydjysk Sparekasse har en forsigtig tilgang for så vidt angår placering af sparekassens fondsbeholdning. I 2023 opnåede Sydjysk Sparekasse en positiv kursregulering på 27,4 mio. kr. hvoraf 14,8 mio. kr. kan henføres til obligationer og 10,3 mio. kr. til aktier. Til sammenligning medførte uroen på de finansielle markeder i 2022 et kurstab på 24,4 mio. kr. pr. 31.12.2022.

Andre driftsindtægter udgør 5,0 mio. kr., hvilket er 496 t.kr. mere end i 2022. Andre driftsindtægter vedrører primært indtægt fra egenudviklede IT-systemer.

Udgifter til personale og administration udgør 350,8 mio. kr., hvilket er 38,3 mio. kr. mere end sidste år.

Udgifterne til løn, pension og social sikring udgør 186,1 mio.kr. i 2023 mod 168,6 mio. kr. i 2022, dvs. 17,5 mio. kr. mere end sidste år. Udviklingen skyldes dels, at Frøs Sparekasse købte Rødebro afdeling af Vestjysk Bank pr. 1. oktober 2022, hvilket bevirker, at der indgår et helt års løn for denne afdeling i 2023 mod kun 3 måneders løn i 2022. Hertil kommer bl.a. overenskomstmæssige lønstigninger i 2023.

Øvrige administrationsomkostninger udgør 164,7 mio. kr. i 2023 mod 143,9 mio. kr. i 2022, hvilket er en forøgelse på 20,8 mio. kr.

De øgede administrationsomkostninger skyldes især skyldes øgede IT-omkostninger, fusionsomkostninger, ejendommenes drift mm.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 9,4 mio. kr. i 2023 mod 10,1 mio. kr. i 2022 og er dermed på niveau.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør et positivt resultat på 1,5 mio. kr. i 2023 mod 0,5 mio. kr. i 2022. Udviklingen skyldes dels øget huslejeindtægt samt en opskrivning af ejendomme i 2023, som ikke fandt sted i 2022.

Balancen

Sparekassens balance udgør 12.700,0 mio. kr. pr. 31. december 2023 mod 11.847,6 mio. kr. pr. 31. december 2022, hvilket er en stigning på 852,4 mio. kr., svarende til 7,2 %.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker udgør 5,0 mia.kr. pr. 31. december 2023 mod 3,6 mia. kr. året før. Forøgelsen på 1,4 mia. kr. kan primært forklares ved udløb/udtrækning af obligationer, hvor likviditeten efterfølgende er placeret i Nationalbanken.

Udlånet udgør 3.869,0 mio. kr. og er øget med 92,1 mio. kr. i perioden fra 31. december 2022 til 31. december 2023.

Obligations- og aktiebeholdningen udgør i alt 907,7 mio. kr. ultimo 2023 mod 1.782,1 mio. kr. ultimo 2022, dvs. et fald på 874,4 mio. kr. Ud af sparekassens aktiebeholdning på 368,2 mio. kr. udgør 365,4 mio. kr. aktiebesiddelser i fællesejede sektorselskaber.

Grunde og bygninger udgør 64,4 mio. kr. ultimo 2023 mod 62,5 mio. kr. ultimo 2022.

Indlån (inkl. puljeordninger) udgør 10.694,1 mio. kr. ultimo 2023 mod 10.060,1 mio. kr. ultimo 2022, hvilket er en stigning på 634 mio. kr. svarende til 6,3 %. Ud af en stigning på 634 mio. kr. kan 448,9 mio. kr. henføres til indlån.

Puljerne er isoleret set steget med 184,7 mio. kr. fra 2022 til 2023, hvilket er en kombination af tilgang og afkast.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser består primært af garantier. Garantier udgør 1.731,1 mio. kr. ultimo 2023 mod 2.138,8 mio. kr. ultimo 2022. Udviklingen i finansgarantier, tabsgarantier for realkreditlån, tinglysnings- og konverteringsgarantier samt øvrige eventualforpligtelser skyldes lavere aktivitet og herunder færre omlægninger af lån i 2023 end i 2022.

Sydjysk Sparekasses kapitalbehov

Sparekassens ledelse har stor fokus på, at Sydjysk Sparekasse skal være en velkonsolideret sparekasse med en forsvarlig kapitaloverdækning. Der arbejdes derfor løbende med strategi- og kapitalplaner til sikring af sparekassens drift.

I 2020 og 2021 er der udstedt NEP-instrumenter til afdækning af NEP-tillæg.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Sydjysk Sparekasse skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen.

Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der pt. ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen. Vedrørende risikostyring henvises til note 35.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed sparekassens muligheder for at understøtte kreditgivningen, er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR) således, at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af nedskrivningsreglerne tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Sydjysk Sparekasse har valgt ikke at benytte overgangsordningen og sparekassens kapitalgrundlag og kapitalprocent afspejler derved allerede den fulde virkning af de IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler.

Fra 2022 er fradraget i kapitalgrundlaget påvirket af reglerne, der blev implementeret i 2019 omkring non-performing exposures (NPE). NPE-reglerne betyder, at sparekassen gradvist skal fradrage NPE-eksponeringer 2-3 år efter, at de er blevet nødlidende afhængig af sikkerhedstypen bag den enkelte eksponering. I 2023 udgør det samlede fradrag for NPE 7,5 mio. kr., hvor forventningen er, at dette vil stige til ca. 20 mio. kr. i løbet af 2024, såfremt man ikke foretager kreditmæssige tiltag.

Pr. 31. december 2023 udgjorde Sydjysk Sparekasses egenkapital 1.483,5 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 185,8 mio. kr. i forhold til 31. december 2022. Ændringen kan primært henføres til forøgelse af garantkapitalen samt årets resultat.

Sydjysk Sparekasses risikoeksponeringer er opgjort til 4.522,9 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 1.407,7 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent på 31,1 % pr. 31. december 2023.

De samlede risikoeksponeringer er faldet med 67,3 mio. kr. fra 2022 til 2023. Der ses fald på både kredit- og markedsrisiko.

Der er indhentet tilladelse fra Finanstilsynet, og der vil primo 2024 ske indfrielse af den supplerende kapital med 100 mio. kr. og den hybride kapital med 90 mio. kr.

Efter indfrielse af 100 mio. kr. supplerende kapital og 90 mio. kr. hybrid kapital, har Sydjysk Sparekasse en kapitalprocent på 27,4 %.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassens kapitalmæssige overdækning er så stor, at der ikke er behov for at optage yderligere kapital på nuværende tidspunkt.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7 % for sparekassen og er blandt andet fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden. Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelsen om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom.

Sydjysk Sparekasse har på baggrund af det beregnede solvensbehov opgjort en umiddelbar overdækning på 969 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehovet) og den faktiske kapital (kapitalprocent). Sydjysk Sparekasse har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets vejledende metode. Overdækningen efter det kombinerede kapitalkrav er 635 mio. kr.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter. Sydjysk Sparekasse forventer således fuldt ud at kunne leve op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern. Der henvises til note 32 for yderligere oplysninger.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at Sydjysk Sparekasses kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan fortsatte nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos låntagere påvirke Sydjysk Sparekasses solvensbehov væsentligt.

Der henvises til Sydjysk Sparekasses hjemmeside for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2023 (Søjle III oplysninger) www.froes.dk/publikationer. Søjle 3 oplysninger for 2023 er ikke revideret.

Nedskrivningsegne passiver (NEP)

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer, skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sydjysk Sparekasse følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og den del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny.

NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb.

NEP-kravet indføres frem mod 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt gældende.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig år til år.

NEP-tillægget er for Sydjysk Sparekasse fastsat til 4,5 % for 2023 og 4,3 % for 2024.

Sydjysk Sparekasse har som målsætning primært at afdække NEP-tillægget med egentlig kernekapital og sekundært med NEP-instrumenter.

Kapitalkrav frem mod 2024

Ved fuld indfasning af kendte kapitalkrav frem mod 2024 vil sparekassens kapitalprocent skulle udgøre i niveau 26,25 %. Dette er inklusive den solvensmæssige overdækning inklusive NEP-tillæg.

Kapitalprocenten pr. 31. december 2023 udgør 31,1 % inklusiv efterstillet kapital og hybrid kernekapital.

Likviditet

Sydjysk Sparekasse opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR).

Sydjysk Sparekasses LCR er den 31. december 2023 opgjort til 865 % mod 777 % i 2022. Sydjysk Sparekasse har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 150 %-point over det til enhver tid gældende dækningskrav. Baseret på de nuværende krav har sparekassen en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav, svarende til en overdækning på 765 %-point.

- Level 1a aktiver 4.983 mio. kr. (efter haircut)
- Level 1b aktiver 640 mio. kr. (efter haircut)
- Level 2a aktiver 38 mio. kr. (efter haircut)

Ledelsen vurderer, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2024 og 2025 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn. Desuden er der usikkerhed knyttet til måling af værdipapirer, hvor der ikke findes et aktivt marked samt måling af investerings- og domicilejendomme.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2023 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 37.

Største eksponering

Sparekassens største eksponering udgør 8,2 % af kernekapitalen, hvilket er under sparekassens egen målsætning på maksimalt 10 % af kapitalgrundlaget og under lovens krav på 25 % af kernekapitalen.

Eksponeringer mod brancher

Sparekassen ønsker at have en spredning på brancher, så vi kun i begrænset omfang er sårbare overfor konjunkturændringer i samfundet. Vi har derfor sat os det mål, at ingen branche må udgøre mere end 10 % af de samlede eksponeringer, dog maksimalt 7,5% for så vidt angår landbrug. Vores største branche er handel, der tegner sig for 7 %, mens sparekassen har 6 % i landbruget, 4 % i bygge og anlæg og 6 % i fast ejendom.

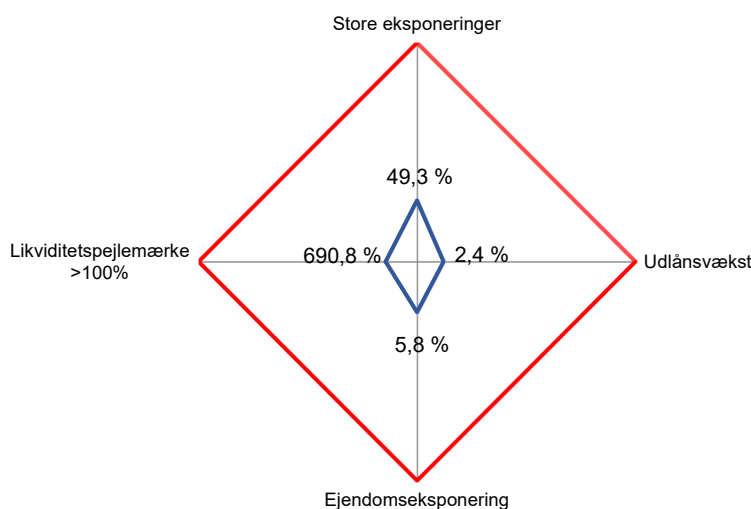
Usædvanlige forhold

Som følge af fusionen mellem Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse i 2023, er alle sammenligningstal i årsrapporten for 2023 sammenlagt med tilbagevirkende kraft.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2023 ligger Sydjysk Sparekasse og koncernen indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af tabellen og den grafiske fremstilling:

Pejlemærke i tilsynsdiamanten	Sparekassens værdier 31.12.2023	Grænseværdi i tilsynsdiamanten
Summen af store eksponeringer	49,3%	Max. 175%
Udlånsvækst på årsbasis	2,4%	Max. 20%
Ejendomseksponering	5,8%	Max. 25%
Likviditetspejlemærke	690,8%	Min. 100%



Summen af store eksponeringer under 175 %:

Grænseværdien er baseret på summen af sparekassens 20 største eksponeringer, efter at der er taget hensyn til virkningen af den kreditrisikoreduktion og de undtagelser mv., der følger af CRR artikel 387-403 i forhold til den egentlige kernekapital.

Summen af store eksponeringer udgør 49,3 %, hvormed grænsen er overholdt.

Udlånsvækst under 20 %:

Udlånsvæksten vurderes efter nedskrivninger år-til-år og er eksklusive repo'er.

Udlånsvæksten udgør 2,4 %. Grænsen er overholdt.

Ejendomseksponeringer under 25 %:

Ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter". Grænseværdien opgøres efter nedskrivninger. Ejendomseksponeringer udgør 5,8 %. Grænsen er overholdt.

Likviditetspejlemærket større end 100 %:

Likviditetspejlemærket opgøres som resultatet af det laveste forhold mellem beholdningen af højkvalitetslikvide aktiver og de udgående pengestrømme fratrukket de indgående pengestrømme enten efter 30 dage, 2 måneder eller 3 måneder.

Likviditetspejlemærket udgør 690,8 %. Grænsen er overholdt.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Udsigterne for 2024 er præget af meget stor usikkerhed, hvilket gør det svært at guide et resultat før skat for 2024.

Ifølge verdensbanken vil den globale økonomiske vækst i 2024 aftage for tredje år i træk, men verdensbanken ser ikke en recession i kortene. Der tales til gengæld om en "blød landing", som dog kan tage en drejning til det værre.

Med den aftagende inflation forventer ledelsen i Sydjysk Sparekasse, at renten falder i 2024.

Geopolitisk uro, lavere vækst i økonomien, fald i beskæftigelsen, tendens til flere konkurser, et faldende boligmarked mv. kan få betydning for kunderne i Sydjysk Sparekasse og kan medføre et øget nedskrivningsbehov.

Der er desuden risiko for både faldende ind- og udlån og generelt udsigt til et lavere aktivitetsniveau. Ledelsen forventer dog, at den basale forretning af kunderelaterede aktiviteter vil medføre, at årets resultat for 2024 vil ligge i niveauet 160-180 mio. kr. før skat.

Det kan dog ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor visse brancher, hvor sparekassen har betydelige eksponeringer, samt ændrede regler eller praksis på området for måling af engagementer kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser, der vil påvirke vurderingen af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af sparekassens aktiviteter for 2024. Påvirkningen kan være væsentlig.

Omkostningerne til personale- og administration forventes desuden at stige i 2024 som konsekvens af ny overenskomst samt øgede It-omkostninger til at drive et moderne pengeinstitut.

Beskatningen af pengeinstitutter forhøjes fra 25,2 % i 2023 til 26 % i 2024 som følge af "Arne-pensionen". Teknisk gennemføres det ikke ved en forhøjelse af skattesatserne, men derimod ved, at forhøje den skattepligtige indkomst med en faktor inden der beregnes almindelig selskabsskat.

Sparekassens videnressourcer

Sydjysk Sparekasse har de videnressourcer, der er nødvendige for rådgivningsmæssigt og administrativt at drive en konkurrencedygtig sparekasse.

Særlige risici

Der vurderes ikke at være særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici udover de i årsrapporten nævnte.

Der henvises til omtalen heraf i note 35 i årsregnskabet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Sydjysk Sparekasse gennemfører ingen særlige, selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til sparekassens leverandører - specielt til SDC A/S, der er sparekassens datacentral.

Koncernens struktur

For beskrivelse af Sydjysk Sparekasses juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur henvises til sparekassens hjemmeside: www.froes.dk/publikationer.

Filialer i udlandet

Sparekassen har ikke filialer i udlandet.

Mangfoldighed i ledelsen

Sparekassens bestyrelsen har vedtaget en mangfoldighedspolitik for bestyrelsen.

Bestyrelsen ønsker en sammensætning ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde. Særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Mangfoldighed ses som en styrke, der kan bidrage positivt til sparekassens udvikling, risikostyring, robusthed, succes og vækst.

Bestyrelsen ønsker via mangfoldighed at øge kvaliteten af arbejdet og samspillet i bestyrelsen, blandt andet gennem en forskelligartet tilgang til ledelsesmæssige opgaver. Desuden lægges vægt på, at der sker en fyldestgørende behandling af alle emner i bestyrelsen.

For at fremme en tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer og sikre optimalt udbytte af arbejdet med mangfoldighed i bestyrelsen, ønsker bestyrelsen at fokusere på kompetencer, ligelig fordeling af begge køn samt medarbejderrepræsentation.

Bestyrelsens måltal for den kønsmæssige fordeling blandt sparekassens repræsentantskabsvalgte og udpegede bestyrelsesmedlemmer fremgår af måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn, som er omtalt nedenfor.

Mangfoldighedspolitikken er blevet gennemført ved, at bestyrelsen er bredt sammensat med tung erfaring indenfor de vigtigste fagområder. Derudover foretager bestyrelsen årligt en selvevaluering med henblik på at sikre, at bestyrelsen samlet set har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå Sydjysk Sparekasses aktiviteter og de væsentligste risici, som forbundet med at drive pengeinstitutvirksomhed. Der arbejdes endvidere aktivt på at sikre, at andelen af kvinder i bestyrelsen fastholdes på minimum 40 %.

For så vidt angår medarbejderne i bestyrelsen, er de repræsenteret med 5 ud af 17 bestyrelsesmedlemmer. Medarbejderne har bred faglig repræsentation for sparekassens medarbejdere, herunder kompetencer indenfor it og ledelse, erhverv, privat og pensionsrådgivning.

Der følges årligt op på mangfoldighedspolitikken efterlevelse. For så vidt angår måltal, henvises der til afsnittet nedenfor omhandlende en redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sydjysk Sparekasses øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer.

Redegørelse om det underrepræsenteret køn i Sydjysk Sparekasses øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I Sydjysk Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen. Vi har et mål om at skabe en bedre balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af vores organisation.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Pr. 31. december 2023 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelse 33 % svarende til 4 personer. Ifølge Erhvervsstyrelsens vejledende oversigt over ligelig kønsfordeling (40/60 %), er 4 ud af 12 personer (33,33 %) at sidestille med en ligelig kønsfordeling (40 %). Måltallet er dermed opnået i 2023.

Ud fra en konkret vurdering og instituttets forhold, herunder navnlig den branche, vi opererer indenfor, samt de kompetencer, der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet at fastholde den nuværende andel af det underrepræsenterede køn på mindst 40 % ud af det samlede antal repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Nedenstående tabel afspejler, at fusionen mellem Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse har medført ændringer i henholdsvis bestyrelse og øvrige ledelsesniveauer. Ved sparekassens øvrige ledelsesniveauer forstås to ledelsesniveauer under bestyrelsen:

- Første ledelsesniveau omfatter direktionen og de personer, som organisatorisk er på samme ledelsesniveau som direktionen.
- Andet ledelsesniveau omfatter personer med personaleansvar, som refererer direkte til første ledelsesniveau.

	2022	2023
Øverste ledelsesorgan		
Samlet antal repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer	6	12
Antal underrepræsenteret køn	2	4
Måltal i %	40	40
Realiseret i %	33,33	33,33
Årstal for opfyldelse af måltal	2022	2023
Øvrige ledelsesniveauer		
Samlet antal medlemmer	23	17
Antal underrepræsenteret køn	9	4
Måltal i %	40	30
Realiseret i %	39	23,5
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026

Politik for øvrige ledelsesniveauer

Sydjysk Sparekasse ønsker en ligelig fordeling af kvinder og mænd i øvrige ledelsesniveauer. Bestyrelsen har fastsat et mål om inden 2026 at have en andel af kvinder på mindst 30 % i ledelsen.

Pr. 31. december 2023 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer 4 ud af i alt 17, svarende til 23,5 %.

Andelen af det underrepræsenterede køn er faldet fra 2022 til 2023, da fusionen har medført organisationsændringer, som har påvirket fordelingen af mænd og kvinder, herunder også årstal for opfyldelse af måltal til 2026.

Vi har opstillet en politik, der skal sikre lige muligheder for kønnene i relation til besættelse af ledelsesposter.

Blandt de initiativer vi har igangsat for at øge andelen af det underrepræsenterede køn/kvinder i øvrige ledelsesniveauer, kan følgende nævnes:

- En personalepolitik, der fremmer kvinder og mænds lige karriere- og ledelsesmuligheder, således at der er lige adgang for mænd og kvinder til lederstillinger.
- Klare og transparente rekrutterings- og ansættelsesprocedurer, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn, så der er både kvindelige og mandlige kandidater ved intern og ekstern rekruttering. Sydjysk Sparekasse ansætter altid ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn.
- Fokus på karriereudviklingsplaner, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn, og hvor medarbejderne uanset køn vil opleve, at de har samme muligheder for karriere og lige adgang til lederstillinger.
- Medarbejderne tilbydes mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser, netværk, personlige udviklingsforløb og mentorordninger. Kvinder og mænd har mulighed for at deltage ligeligt i disse tilbud.
- Sparekassens lønpolitik er kønsneutral således, at Sydjysk Sparekasse uanset køn sikrer lige løn for arbejde af samme art eller samme værdi.

Ovennævnte konkrete tiltag og initiativer for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer understøttes ved at gøre dem klare og transparente, således at hver enkelt medarbejder kan blive inspireret til at blive en del af sparekassens ledelse uanset køn. Tillige at der skabes en åben og fordomsfri kultur i Sydjysk Sparekasse, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Sydjysk Sparekasse er herudover forpligtet til at sikre lige løn uanset køn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

Garantkapital

Sydjysk Sparekasses garantkapital udgør 552,1 mio. kr. ultimo 2023 mod 505,9 mio. kr. ultimo 2022, hvilket er en stigning på 46,2 mio. kr.

Garantkapitalen er forøget både før og efter fusionen mellem Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse. Udviklingen vurderes dels at være udtryk for en tilfredsstillende garantrente samt udtryk for, at kunderne har tillid til, at Sydjysk Sparekasse er en velkapitaliseret og solid sparekasse.

Læs mere om vores garantkoncept på hjemmesiden www.froes.dk/publikationer.

Garantbørs

Sydjysk Sparekasse gør brug af en garantbørs. Sparekassens garantkapital udgør en væsentlig del af kapitalgrundlaget, hvorfor det er bestyrelsens pligt at beskytte kapitalen. Da der til stadighed er en god og løbende indbetaling af garantkapital, har vores målsætning om at kunne udbetale garantkapital i løbet af tre til fem måneder kunnet overholdes hele året.

Ledelsen

Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed.

I forbindelse med fusionen af Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse er repræsentantskaberne lagt sammen. Repræsentantskabet i Sydjysk Sparekasse består således af 80 medlemmer, som fortsætter indtil næste repræsentantskabsvalg i 2026.

Bestyrelsen i Sydjysk Sparekasse består af de tidligere bestyrelsesmedlemmer fra henholdsvis Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse. Bestyrelsen består af 12 repræsentantskabsvalgte medlemmer og 5 medarbejder valgte bestyrelsesmedlemmer.

Ved bestyrelsesvalget i 2027 er alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg. Fra og med det ordinære repræsentantskabsmøde i 2027 vælges 8 bestyrelsesmedlemmer af repræsentantskabet med forskellige valgperioder.

Ved efterfølgende valg vælges bestyrelsesmedlemmerne for en 4-årig valgperiode, så der opnås kontinuitet i sparekassens forretning.

Direktionens fratrædelsesordning afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonus- eller aktieordninger. For nærmere information henvises til sparekassens lønpolitik, der er offentliggjort på www.froes.dk/publikationer.

		Andre ledelses-hverv	Garant-beviser i 1.000 kr.
Bestyrelse i Sydjysk Sparekasse			
Jørgen Kring Jensen	Senior direktør Ege Carpets, CEO Hammer Carpets (formand)	Ja	50
Erik Johannsen	Advokat, Judica Advokaterne (formand)	Ja	300
Peter Hesselberg	Direktør, Agro Partnere A/S (næstformand)	Ja	300
Peter Eberle	Direktør, STRONGIT ApS (2. næstformand)	Ja	120
Anne-Mette Michelsen	Teamleder, Borgerservice Haderslev kommune	Nej	120
Søren Andersen Jensen	Selvstændig landmand	Nej	20
Richard de Churruca	Fagchef, Dansk Miljørådgivning A/S (formand for risikoudvalget)	Nej	20
Tina Wilhelmsen Holm	IT Projektleder, ABENA A/S	Nej	10
Hans Peter Geil	Fhv. borgmester i Haderslev kommune (formand for revisionsudvalget)	Ja	100
Bente Riis Fogsgaard	Advokat, Advokatfirmaet Archa ApS	Ja	20
Morten Iver Thorøe	Direktør, HD Forest SIA	Ja	20
Anita Linda Jensen	Head of Group HR, ABENA Holding A/S	Nej	56
Rasmus Schumann Jepsen	Chefrådgiver (medarbejderrepræsentant)	Ja	37
Kent Nissen	Privatkunderådgiver (medarbejderrepræsentant)	Nej	25
Ole Bæk Termansen	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	Nej	300
Bjarne Skov	IT chef (medarbejderrepræsentant)	Nej	20
Jesper Seeberg	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	Nej	20
Direktion i Sydjysk Sparekasse			
Max Semay Hovedskov	Administrerende direktør	Ja	20
Lars Blaabjerg Christensen	Direktør	Ja	120
Bestyrelse i Ejendomselskabet Sydjysk A/S			
Heidi Dahl Linding (formand)	Økonomichef, Sydjysk Sparekasse	Nej	
Jørgen Kring Jensen	Senior direktør Ege Carpets, CEO Hammer Carpets	Ja	
Jan Weitowitz Christensen	Forretningsdirektør, Sydjysk Sparekasse	Nej	
Direktion i Ejendomselskabet Sydjysk A/S			
Susanne Harbo Jensen	Vicedirektør, Sydjysk Sparekasse	Nej	

Det samlede vederlag for hvert medlem af bestyrelsen og direktionen, som vedkommende som led i dette hverv har optjent i det pågældende regnskabsår, og som vedkommende i samme regnskabsår har optjent som medlem af bestyrelsen eller direktionen i en sparekasse inden for samme koncern fremgår af sparekassens hjemmeside: www.froes.dk/publikationer.

Sparekassens lønpolitik indeholder bestemmelser om, at der ikke udbetales resultatafhængige variable lønde til bestyrelse, direktion eller ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil (væsentlige risikotagere), hverken i form af løn, bonus, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året. Lønpolitikken fremgår af sparekassens hjemmeside: www.froes.dk/publikationer.

Ledelseshverv

Nedenfor fremgår de ledelseshverv, som sparekassens bestyrelsesmedlemmer og direktion har i andre danske selskaber, bortset fra ledelseshverv i sparekassens egne 100 % ejede datterselskab.

Bestyrelsesformand Jørgen Kring Jensen

- Senior direktør Ege Carpets, CEO Hammer Carpets
- Bestyrelsesformand i Bentzon Carpets ApS
- Bestyrelsesmedlem i Hammer Tæpper A/S
- Indehaver af Gårdejer Jørgen Kring Jensen
- Direktør og Direktionsmedlem Foamtex ApS, Bording

Bestyrelsesformand Erik Johannsen

- Bestyrelsesformand for Hjortgaard Byggeri A/S
- Bestyrelsesformand for Sønderborg Statsskole
- Bestyrelsesformand i Forsikringsmæglerne DFM A/S
- Bestyrelsesformand i Judica Advokatpartnerselskab
- Bestyrelsesformand i JAK Sønderjylland ApS
- Bestyrelsesformand i K/S Adam-Opel-Strasse, Rüsselsheim
- Direktør i Rüsselsheim 2005 ApS

Næstformand Peter Hesselberg

- Direktør i Agro Partnere A/S
- Indehaver af Kolstrup I/S

2. Næstformand Peter Eberle

- Bestyrelsesmedlem i STRONGIT ApS
- Bestyrelsesmedlem i STRONGIT København ApS
- Direktør for STRONGIT ApS
- Direktør for STRONGIT København ApS
- Direktør for Hjertehøj Holding
- Bestyrelsesmedlem i Watersystems A/S
- Bestyrelsesmedlem i Idrætshøjskolen, Sønderborg
- Direktør for Café NUS
- Bestyrelsesformand i Sønderborg Triathlonklub

Bestyrelsesmedlem Anne-Mette Michelsen

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Søren Andersen Jensen

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Richard de Churruca

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Tina Wilhelmsen Holm

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Hans Peter Geil

- Fhv. borgmester i Haderslev Kommune
- Indehaver af HP Consult
- Bestyrelsesmedlem i Torben Clausen A/S

Bestyrelsesmedlem Bente Riis Fogsgaard

- Direktør i og reel ejer af Advokatfirmaet Archa Holding ApS
- Direktør i og reel ejer af Advokatfirmaet Archa ApS
- Bestyrelsesmedlem i Business Esbjerg
- Bestyrelsesmedlem i Bang-Fonden

Bestyrelsesmedlem Morten Iver Thorøe

- Bestyrelsesformand i Plejnaturen ApS
- Byrådsmedlem i Vejen Kommune
- Bestyrelsesmedlem i Linkogas Amba
- Bestyrelsesmedlem i ApS Gammelmark 20
- Bestyrelsesmedlem i Udvikling Vejen
- Bestyrelsesmedlem i Rødding Centret
- Bestyrelsesmedlem i HD Forest Holding SIA
- Bestyrelsesformand for Thorøes Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i HD Baltic Renewables SIA
- Bestyrelsesmedlem i Nitaure Green Energy SIA

Bestyrelsesmedlem Anita Linda Jensen

- Ingen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Rasmus Schumann Jepsen

- Direktør i anpartsselskabet LARA

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Kent Nissen

- Ingen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Ole Bæk Termansen

- Ingen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Bjarne Skov

- Ingen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Jesper Seeberg

- Ingen

Administerende direktør Max Semay Hovedskov

- Bestyrelsesmedlem i Opendo A/S
- Bestyrelsesmedlem i Opendo Holding A/S

Direktør Lars Blaabjerg Christensen

- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Ejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Management A/S
- Bestyrelsesmedlem i Sønderjyllands Investeringsfond
- Bestyrelsesmedlem i Lokal Puljeinvest
- Bestyrelsesmedlem i SDC A/S

Bestyrelsens forslag til garantrente

Sydjysk Sparekasses forrentning af garantkapitalen indregnes direkte over egenkapitalen. Bestyrelsen foreslår en forrentning af garantkapitalen på 18,2 mio. kr. for regnskabsåret 2023.

Forrentningen svarer til 3,25% for perioden fra 1. januar 2023 og frem til fusionsdagen d. 29. september 2023. I perioden fra fusionsdagen og indtil udgangen af 2023 forrentes garantkapitalen med 4%.

Bestyrelsens forslag skal vedtages på repræsentantskabets ordinære møde den 13. marts 2024.

Kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med Sydjysk Sparekasses aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold. Der henvises yderligere til note 35.

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom, er der etableret et særligt system, hvori Sydjysk Sparekasses medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Indberetninger i whistleblower-systemet behandles enten af den complianceansvarlige eller HR, afhængigt af hvad indberetningen omhandler.

Revisionsudvalg

Revisionsudvalgets opgaver omfatter:

- Orientering til bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision.
- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen.
- Overvågning af om Sydjysk Sparekasses interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt.
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvågning af kontrol med revisors uafhængighed.
- Ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst tre gange om året, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. Sydjysk Sparekasse har som det uafhængige og kvalificerede medlem udpeget Peter Hesselberg, der har erfaring med regnskab og revision. I 2023 har udvalget, udover ovennævnte opgaver, vurderet og taget stilling til Sydjysk Sparekasses anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån, hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. I den forbindelse er sparekassens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg, som har til opgave at rådgive bestyrelsen om sparekassens risikoprofil og løbende risikostyring.

Risikoudvalget forbereder bestyrelsens arbejde med henblik på at sikre, at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger.

Risikoudvalget består af 4 medlemmer, hvoraf Richard de Churruca er formand for udvalget.

Risikoudvalgets arbejde omfatter:

- Rådgive bestyrelsen om sparekassens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi.
- Bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen.
- Vurdere om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som pengeinstituttet handler med, er i overensstemmelse med pengeinstituttets forretningsmodel og risikoprofil.
- Vurdere sparekassens aflønningsstruktur.
- Drøfte den risikoansvarliges rapportering til bestyrelsen forud for drøftelsen på det egentlige bestyrelsesmøde.
- Udarbejde oplæg til brug for bestyrelsens årlige risikovurdering.
- Udarbejdes årshjul for risikoudvalgets arbejde, som godkendes af bestyrelsen

Risikoudvalget mødes mindst 3 gange om året.

Samfundsansvar (CSR)

Sydjysk Sparekasse har stor fokus på samfundsansvar, men sparekassen har valgt ikke at udarbejde specielle politikker for de valgte områder. Baggrunden herfor er bl.a., at sparekassen som selvstændigt pengeinstitut, lader pengene blive og arbejde i lokalsamfundet, og er derved en aktiv medspiller i lokalsamfundenes udvikling. Sparekassen støtter både idræt og kultur – enten direkte gennem sponsorater eller gennem køb af billetter til samarbejdspartneres arrangementer.

Som forebyggelse mod den senere tids udfordring med hvidvask blandt andre finansielle institutter, anvender sparekassen i stigende grad flere ressourcer på at følge lovgivningens krav på området om hvidvask og terrorfinansiering. Dette sker eksempelvis gennem øget brug af systemer og programmer, som kan opfange mistænkelige transaktioner.

Som lokal erhvervsvirksomhed yder sparekassen et betydeligt økonomisk samfundsbidrag. Både i form af investering og finansiering for alle sparekassens kunder samt i form af offentlige indbetalinger så som selskabsskat, lønsumsafgift, ejendomsskatter, moms, energiafgifter og øvrige afgifter.

Corporate Governance/god selskabsledelse

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2023. Sparekassens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst en gang om året - om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiell virksomhed, kapitalmarksloven, sparekassens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder.

På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af sparekassen.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Komitéen for god Selskabsledelse er den 1. januar 2021 blevet revideret og afløser komitéens anbefalinger for god selskabsledelse af 23. november 2017.

Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Anbefalingerne omhandler:

- Samspil med sparekassens investorer og øvrige interessenter
- Bestyrelsens opgaver og ansvar
- Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering
- Ledelsens vederlag
- Risikostyring

Oplysningerne om god selskabsledelse for sparekassen er samlet i en redegørelse, som er offentliggjort på vores hjemmeside: www.froes.dk/publikationer.

Bestyrelsens oversigt over mødedeltagelse fremgår af hjemmesiden: www.froes.dk/organisation.

Finansrådets ledelseskodeks

Finansrådet har udarbejdet et ledelseskodeks med anbefalinger til medlemsvirksomhederne, der rækker længere end lovgivningen og anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse tilsiger. Formålet med anbefalingerne er dels, at medlemsvirksomhederne forholder sig aktivt til en række centrale ledelsesmæssige emner, og dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder med henblik på at øge tilliden til banksektoren.

Redegørelse i forhold til dette ledelseskodeks aflægges efter "følg eller forklar"-princippet. Sparekassen følger langt de fleste anbefalinger.

Redegørelsen er offentliggjort på vores hjemmeside: www.froes.dk/publikationer.

Handlingsplan for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer i rapporteringsåret 2023

Resume

- Finansierede emissioner fra investeringer er opgjort til 39,1 ton CO₂e for tidligere Frøs Sparekasse og 41,1 ton CO₂e for tidligere Broager Sparekasse.
- Med opgørelsen har vi fået en indikation af, hvilke af sparekassens investeringer, der har det største klimaaftryk.
- Bevægelsen i CO₂ finansierede emissioner fra sidste år skal læses med en vis forsigtighed.
- Sydjysk Sparekasse vil i 2024 fortsætte med at udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer.

Indledning

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO₂-aftrykket af deres investeringsprodukter senest i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelse af denne anbefaling. Handlingsplanen afspejler, hvor Sydjysk Sparekasse står aktuelt. Måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet. Opgørelsen er stadig forbundet med stor usikkerhed. Det ændrer ikke på, at vores ambition og

fokus fortsat er at skabe gennemsigtighed med henblik på at kunne identificere de af vores investeringsaktiviteter, hvor vi kan reducere klimaaftrykket.

Sydjysk Sparekasse tilbyder attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorizont, risikoappetit og bæredygtighedspræferencer. Tal på CO₂-udledningen fra vores investeringer tilfører ny viden, og det sætter os i stand til at kunne målrette vores indsatser, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender, både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

Metode og datagrundlag

Til brug for opgørelsen har vi anvendt de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som fremgår af sektorens CO₂-model for den finansielle sektor - December 2022 (CO₂-modellen).

Til opgørelsen af finansierede emissioner er der til beregningerne for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data SDC A/S. Datagrundlaget består af en kombination af udledningsoplysninger fra virksomhedernes egen rapportering samt estimerede udledninger.

Realkreditobligationer

Til brug for opgørelse af finansierede emissioner fra investering i realkreditobligationer er anvendt data fra de realkreditinstitutter, som har offentliggjort data. Dette uanset, at ikke alle de relevante realkreditobligationer er udstedt af de institutter, som har offentliggjort data.

I takt med at flere virksomheder rapporterer om deres klimaaftryk og lægger sig fast på en opgørelsesmetode forbedres datagrundlaget, men kvaliteten af udledningsdata bærer også ved dette års rapportering præg af ufuldkommenhed.

Aktivklasser omfattet af opgørelsen

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskræterium om, at sparekassen har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter derfor den samlede portefølje, der disponeres af sparekassen, vores puljeløsninger samt sparekassens egenbeholdning, dog ekskl. handelsbeholdninger.

Der er medtaget investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer. Uden for opgørelsen er derfor eksempelvis de investeringer, kunden selv foretager, eller som Sydjysk Sparekasse foretager efter instruks fra kunden.

Med hensyn til investeringer i pengeinstituttets egenbeholdning er ejerandele i sektorselskaber ikke indeholdt i opgørelsen.

Data for tidligere Frøs Sparekasse

Finansieret CO₂ fra

Beholdningstype	Markedsværdi	% Andel	CO ₂ Ton	% Andel	Relativ CO ₂ Ton/mio. markedsværdi	Dækningsgrad
Egenbeholdning	8.089.904	0,25%	0,0	0,00%	0,0	15,6 %
Investeringer på vegne af kunder	1.682.961.354	51,95%	51.839,6	40,89%	30,8	79,9 %
Puljeinvesteringer	1.548.453.560	47,80%	74.946,9	59,11%	48,4	67,6 %
Total	3.239.504.817	100,00%	126.786,5	100,00%	39,1	73,9 %

Data for tidligere Broager Sparekasse

Finansieret CO2 fra

Beholdningstype	Markedsværdi	% Andel	CO2 Ton	% Andel	Relativ CO2 Ton/mio. markedsværdi	Dækningsgrad
Egenbeholdning	0	0,00%				
Investeringer på vegne af kunder	68.247.691	10,11%	2.293,1	8,20%	33,6	82,4 %
Puljeinvesteringer	606.697.594	89,89%	25.655,9	91,80%	42,3	85,8 %
Total	674.945.284	100,00%	27.949,0	100,00%	41,4	85,4 %

Når sparekassen investerer på vegne af vores kunder, sker det enten gennem depot- og formuepleje, investeringskonto Fri og/eller gennem KontoInvest og Lokal Puljeinvest, som er vores puljeløsninger.

For en markedsværdi på i alt 3,9 mia. kr. opgjort ultimo 2023, er finansierede emissioner fra investeringer for rapporteringsåret 2023 opgjort til at udgøre 39,1 ton CO2e pr. investeret mio.kr. for tidligere Frøs Sparekasse og 41,4 ton CO2e pr. investeret mio.kr. for tidligere Broager Sparekasse.

Den for sparekassens anførte egenbeholdning i tabellen (med undtagelse af handelsbeholdningen og sektorselskaber) udgør 8,1 mio. kr. og består hovedsageligt af Mix beviser fra Sparinvest og VISA præferenceaktier. Her er CO2-udledningen opgjort til 0 ton CO2e pr. investeret mio. kr.

Langt hovedparten af egenbeholdningen er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har et betydeligt lavere klimaaftryk end aktier og virksomhedsobligationer.

Reduktionsmål

Sydjysk Sparekasses engagement i og samarbejde med at få reduceret klimaaftrykket fra vores investeringer sker i parløb med vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet. Vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at reducere klimaaftrykket fra deres investeringsprodukter. Sparinvest og BankInvest, som er vores primære leverandører af investeringsprodukter, har opstillet mål om reduktion af klimaaftryk, som vi støtter op om.

Konkrete tiltag

Sydjysk Sparekasse anser nærværende opgørelse af drivhusgasser fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske udledningen i finansierede emissioner fra vores investeringer. Vi vil især bruge opgørelsen som udgangspunkt for det videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning.

I Sydjysk Sparekasse undersøger vi løbende mulighederne for at reducere vores udledning i finansierede emissioner fra investeringer.

Vi har i 2023 fortsat den trend, der startede i 2022 med at få udvidet produktpaletten af investeringsprodukter, der tager højde for bæredygtighed. Vi samarbejder blandt andre med BankInvest og Sparinvest, som udbyder bæredygtige fonde. Hos dem har reduktion af udledningen længe været et mål. Det betyder også, at mange af de investeringsprodukter, som vi i dag distribuerer, har fokus på klimaaftrykket fra de virksomheder, der investeres i.

Det gør, at vi som distributør har en klimavenlig produkthylde at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne.

Sparekassens rådgivere er i stand til at hjælpe hovedparten af kunderne med at vælge investeringer, der matcher kundens præferencer for bæredygtighed. Vi forventer, at det i 2024 vil blive endnu nemmere for kunderne at vælge mellem de investeringsprodukter, som passer til deres bæredygtigheds-præference.

I takt med at vi får afdækket vores kunders bæredygtighedspræferencer forventer vi, at udbuddet af investeringsprodukter med en bæredygtig profil, udvides.

I forhold til vores produktleverandører på investeringsområdet er de transparente om klimaaftrykket i de virksomheder, som deres produkter investerer i. Det sætter os i stand til at hjælpe kunderne med at finde netop de investeringsprodukter, der passer til deres bæredygtighedspræferencer.

I 2024 fortsætter vi med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere udledningen fra investeringer. Dette sker i samarbejde med relevante, eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på reduktion af udledning på sigt vil bidrage til at reducere Sydjysk Sparekasses samlede finansierede emissioner fra investeringer.

Vi vil i 2024 fokusere på de aktiviteter, hvor sparekassen investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af udledningen inden for investeringer. Det vil være relevant at se på både aktiebaserede værdipapirer og på realkreditobligationer.

Handlingsplan for reduktion af finansierede emissioner fra udlån rapporteringsåret 2023

Resume

- Finansierede emissioner fra udlån er opgjort til 33.351 tCO₂e.
- Med opgørelsen har Sydjysk Sparekasse fået en indikation af de væsentligste kilder til drivhusgasemissioner fra udlånet.
- Sydjysk Sparekasse vil fremover fortsat bidrage til en bæredygtig omstilling af samfundet ved at have endnu mere fokus på bæredygtighed i dialogen med kunderne og ved at tilbyde flere bæredygtige udlånsprodukter.

Indledning

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne er, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO₂-aftrykket af deres udlån senest i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport for 2022

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelse af anbefalingen fra Forum for Bæredygtig Finans og afspejler, hvor Sydjysk Sparekasse står aktuelt. Vores fokus er på at skabe gennemsigtighed med henblik på at kunne identificere de af vores udlån, hvor der er størst potentiale for reduktion af finansierede emissioner. Allerede i dag tilbyder Sydjysk Sparekasse en række attraktive udlånsprodukter især inden for finansiering af ejendomme og biler. Disse udlånsprodukter, der er rettet mod at nedbringe kundernes klimaaftryk, er dels udviklet i Sydjysk Sparekasse, dels sammen med vores samarbejdspartnere inden for realkredit - Totalkredit og DLR Kredit.

Metode og datagrundlag

Til brug for opgørelsen af CO₂-udledningen har Sydjysk Sparekasse anvendt de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra udlån, som fremgår af CO₂-modellen for den finansielle sektor – December 2022 (CO₂-modellen).

Det er endnu ikke muligt at opgøre de finansierede emissioner fra hele udlånsporteføljen, da udlån til private ofte ikke er formålsbestemt, og der for disse endnu ikke er udviklet en global standard for opgørelsesmetode. Dette gælder f.eks. kassekreditter til private. Det er oftest udlån til boligformål og bilkøb, der er formålsbestemt. På privatsiden medregnes således – i overensstemmelse med CO₂-modellen - udelukkende finansierede emissioner fra boliglån og billån.

Datagrundlag for boliglån

De finansierede emissioner fra boliglån er som udgangspunkt opgjort på baggrund af den enkelte bygnings energimærke. Hvis der ikke eksisterer et energimærke, estimeres drivhusgasemissionerne med udgangspunkt i bygningens energikilde, alder, størrelse og beliggenhed. Ved beregningen af finansierede emissioner på det enkelte lån anvendes den aktuelle belåningsværdi (LTV) til at afgøre, hvor stor en andel af ejendommens udledning, som tilskrives instituttets belåning.

Data for tidligere Frøs Sparekasse

Dato	Totalt CO2 på ejendommene uanset belåningsgraden (ton CO2 pr. år)	Totalt CO2 beregnet på belåningsgraden (ton CO2 pr. år)	CO2 bidrag fra boligkredit (ton CO2 pr. år)	CO2 bidrag fra instiuttet (ton CO2 pr. år)	Total markedsværdi
31-12-2023	14.884,06	8.979,75	7.293,91	1.685,84	6.691.504.983,37
Total	14.884,06	8.979,75	7.293,91	1.685,84	6.691.504.983,37

Data for tidligere Broager Sparekasse

Dato	Totalt CO2 på ejendommene uanset belåningsgraden (ton CO2 pr. år)	Totalt CO2 beregnet på belåningsgraden (ton CO2 pr. år)	CO2 bidrag fra boligkredit (ton CO2 pr. år)	CO2 bidrag fra instiuttet (ton CO2 pr. år)	Total markedsværdi
31-12-2023	6.067,08	2.633,67	2.147,63	486,05	1.580.830.751,69
Total	6.067,08	2.633,67	2.147,63	486,05	1.580.830.751,69

Som det fremgår af ovenstående, er der opgjort CO2e-udledninger fra udlån svarende til i alt 8,3 mia. kr. Total Co2 beregnet på belåningsgraden udgør i alt 11,6 ton CO2. pr. år.

Datagrundlag for billån

Finansierede emissioner fra billån til privatkunder er opgjort med udgangspunkt i statistiske udledningsdata fordelt på brændstoftype og motorstørrelse, som er opgjort af Nationalt Center for Miljø og Energi (DCE) ved Aarhus Universitet.

Datagrundlag for erhvervsudlån

Finansierede emissioner fra erhvervsudlån, som er opgjort med udgangspunkt i Lokale Pengeinstitutters modelværktøj, er primært baseret på Danmarks Statistiks sektorgennemsnit fordelt på brancher, idet enkelte kunders udledning dog indgår individuelt.

Sydjysk Sparekasse vil fremadrettet have et stort fokus på at indsamle individuelle data fra den enkelte erhvervskunde til erstatning for Danmarks Statistiks data, da data rapporteret af erhvervskunden selv per definition har en højere datakvalitet. Derfor forventes opgørelsen med tiden også at blive mere præcis.

Tabel 1: Opgjorte finansierede emissioner fra udlån ultimo 2023

	Udestående beløb omfattet (mio. kr.)	Andel af udlån	Finansierede emissioner (scope 1 + 2) (tCO ₂ e)*	Andel af finansierede emissioner	Udledningsintensitet (tCO ₂ e pr. mio. kr.)	Vægtet datakvalitet
Boliglån	8.834	79,6%	11.603	34,8%	1,31	Ej oplyst
Billån	574	5,2%	12.443	37,3%	21,68	4,0
Erhvervsudlån	1.688	15,2%	9.305	27,9%	5,51	5,0
Total	11.096	100%	33.351	100%	28,5	

* Totale finansierede emissioner i ton CO₂-ækvivalenter (tCO₂e)

I ovenstående opgørelser anvendes betegnelsen "Boliglån" for lån, hvor CO2-modellens metode for udlån med pant i fast ejendom anvendes, og billån anvender CO2-modellens metode for billån til privatkunder.

Som tabellen viser, er der opgjort finansierede emissioner fra udlån svarende til 11.096 mio. kr. Udledningen fra disse udlån er opgjort til 33.351 tCO₂e. Dette svarer til en udledningsintensitet på 28,5 tCO₂e pr. mio. kr.

De største udledningsintensiteter stammer fra billån og erhvervsudlån, mens boliglån har den laveste udledningsintensitet.

På erhvervssiden opgøres de største udledningsintensiteter inden for brancherne: Landbrug, Forsyning og Transport. Som tidligere nævnt er denne opgørelse dog indtil videre primært baseret på Danmarks Statistiks sektorgennemsnit fordelt på brancher.

Sydjysk Sparekasse har ikke overvægt af eksponeringer indenfor disse brancher.

Datakvalitet – talmæssig opgørelse

Datakvaliteten bag opgørelsen af finansierede emissioner er endnu ikke tilfredsstillende, idet kun få kunder endnu har frembragt individuelle drivhusgasregnskaber, hvorfor opgørelsen foreløbigt tager udgangspunkt i gennemsnitstal fra forskellige offentlige registre. I takt med at der fremkommer flere individuelle data, eller vi kan modtage relevante data fra f.eks. forsyningsselskaber, forbedres datagrundlaget. Vi forventer, at dette vil ske i de kommende år.

For billån og erhvervsudlån er der angivet en beregning af den vægtede datakvalitetsscore i intervallet 1-5, der afspejler kvaliteten af de data, som beregningen af finansierede emissioner bygger på. Score 1 er udtryk for den bedste datakvalitetsscore og 5 den dårligste. Datakvalitetsklassifikationen følger CO2-modellen.

Reduktionsmål

Opgørelser af finansierede emissioner er fortsat i sin vorden, og der er - som beskrevet ovenfor - væsentlige udfordringer med mangel på data inden for alle tre aktivklasser – boliglån, billån og erhvervsudlån. Der er således endnu ikke fastlagt et sikkert udgangspunkt for opgørelsen. Sydjysk Sparekasse finder på den baggrund ikke, at tiden endnu er moden til at opstille egentlige reduktionsmål for reduktion af finansierede emissioner fra vores udlån. Dette er i øvrigt også i overensstemmelse med CO2-modellen, hvor det anbefales, at der opstilles reduktionsmål, når der er fastlagt en basislinje.

Selvom der endnu ikke kan opstilles egentlige reduktionsmål, er det forventningen, at udledningsintensiteten vil reduceres fremover. Det skyldes bl.a., at kundernes stigende efterspørgsel efter el- og hybridbiler vil reducere udledningsintensiteten på billån, og at den generelle omstilling i energiforsyningen mod f.eks. fjernvarme og vedvarende energi vil reducere udledningsintensiteten på boliglån. Derudover introduceres mange tiltag til at nedbringe virksomhedernes udledninger. Denne udvikling forventes at blive forstærket i takt med, at endnu flere virksomheder pålægges en CO₂-afgift.

Konkrete tiltag

I 2024 vil Sydjysk Sparekasse fortsat bidrage til en bæredygtig omstilling af samfundet ved at have endnu mere fokus på bæredygtighed i dialogen med kunderne og ved at tilbyde flere bæredygtige udlånsprodukter både i eget regi og sammen med Totalkredit og DLR Kredit, der er vores samarbejdspartnere inden for realkredit.

For at styrke dialogen med kunderne har en betydelig del af vores kunderådgivere deltaget i målrettede uddannelsesaktiviteter, der gør dem i stand til at have en dialog med kunderne om valg af bæredygtige løsninger og finansiering. Det er vores mål, at endnu flere kunderådgivere skal gennemgå uddannelsesaktiviteter, således at alle relevante kunderådgivere indenfor nærmeste fremtid er "klædt på" til at have denne dialog med kunderne.

Opgørelser af finansierede emissioner er som tidligere beskrevet fortsat præget af manglende individuelle kundedata, dokumentation og metoder. Derfor vil vi fremadrettet dels have fokus på at indsamle flere relevante bæredygtighedsdata og dels tilskynde vores erhvervs kunder til at tilvejebringe flere individuelle

data og derigennem give Sydjysk Sparekasse et bedre indblik i vores bæredygtighedsrisici og reduktionspotentiale. Denne dataindsamling vil både ske i Sydjysk Sparekasse og i samarbejde med øvrige samarbejdspartnere inden for realkredit samt på vores datacentral og gennem sektorsamarbejde.

Direktiv om bæredygtighedsrapportering (CSRD)

Som led i det implementerede Non Financial Reporting Directive (NFRD), vedtog EU i juli 2023 nye rapporteringskrav, som fastlægges ud fra nogle særlige bæredygtighedsstandarder. For Sydjysk Sparekasse betyder det, at de nye krav for bæredygtighedsrapportering skal efterleves fra regnskabsåret 2025.

Bæredygtighedsrapporteringen skal foretages på niveau med den finansielle rapportering og rapporteringskravene omfatter nu også sociale forhold, oplysninger om medarbejderne, menneskerettigheder, påvirkninger på omgivende samfund samt oplysninger om selskabsledelse.

Rapporteringen skal fremgå af ledelseserklæringen i årsrapporten og skal verificeres af en revisor.

Repræsentantskabet

Adam Vest
Alfred Grosbøl
Allan Vejsnæs
Anders Gramstrup Lyck
Anette Eg Koch
Anita Linda Jensen
Anne-Mette Michelsen
Annette Lavridsen
Bente Riis Fogsgaard
Betina Riisbøl Sibbesen
Birgit Marie Schnuchel Mogensen
Brian Juhl
Brian Skou Juhler Larsen
Carl Holst
Carsten Jensen Kock
Dorthe Skjærris
Erik Johannsen
Erik Lorenzen
Finn F. Jonasson
Flemming Faaborg Nissen
Flemming Møller
Frank Schmidt-Hansen
Gitte Lydiksen
Gitte Riise
Hans Gejl
Hans Peter Geil
Hans Vigen

Heidi Frederikke Jørgensen
Heidi Maimburg
Ingolf Hansen
Jan Christian Wolff
Jens Bøndergaard
Jesper Chrestensen
Jesper Gejl Jørgensen
Jimmy Simonsen
Jørgen Kring Jensen
Karin Friis
Karsten Degnbol
Kasper Kammersgaard
Kenny Tækker
Kjeld Faaborg
Klaus Juhl
Kristina Rose Provstgaard
Lars Beier Madsen
Lars Grevsen Ravn
Lars Krogh Ovesen
Lars M. Damkjær
Lars Schack Jessen
Leif Hansen
Lene Kaas
Mette Maack Brandt
Mette Vagn-Hansen
Michael Holm
Michael Pedersen

Michael Willemar Svanøe
Morten Anker Petersen
Morten Gejl Petersen
Morten Iver Thorøe
Niels B. Hansen
Niels Erik Mortensen
Niels K. Sørensen
Ole Christiansen
Ole Fønnesbæk
Peter Eberle
Peter Hesselberg
Peter Johannsen
Peter Mikael Kjer Stærdahl
Peter Otte
Povl Enemark
René Christiansen
Richard De Churruca
Rune Cordsen
Søren Jensen
Søren Skjold Eckhoff
Theiss Ditlev Stenstrøm
Thomas Hede Sørensen
Tina Wilhelmsen Holm
Torben Kristensen
Troels Kock Petersen
Ulf Nørulf



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for koncernen og Sydjysk Sparekasse.

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

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Rødning den 29. februar 2024

Direktion

Max Semay Hovedskov
Adm. direktør

Lars Christensen
Direktør

Bestyrelsen

Jørgen Kring Jensen
Formand

Erik Johannsen
Formand

Peter Hesselberg
Næstformand

Peter Eberle
2. Næstformand

Anne-Mette Michelsen

Søren A. Jensen

Richard de Churruca

Tina W. Holm

Hans Peter Geil

Bente Riis Fogsgaard

Morten Iver Thorøe

Anita Linda Jensen

Rasmus S. Jepsen

Kent Nissen

Ole Bæk Termansen

Bjarne Skov

Jesper Seeberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sydjysk Sparekasse

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sydjysk Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som sparekassen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sydjysk Sparekasse den 28. marts 2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af koncernens og sparekassens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Koncernens samlede udlån udgør 3.829 mio. kr. pr. 31. december 2023 (3.737 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 390 mio. kr. pr. 31. december 2023 (318 mio. kr. pr. 31. december 2022).

Vi vurderer, at opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. (tilsammen "eksponeringer") er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Koncernen og sparekassen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegnedede nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis (note 36) og regnskabet note 35 og 37 om beskrivelse af kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende koncernens og sparekassens måling af udlån og garantier:

- ▶ Vurdering af metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- ▶ Gennemgang af procedurer og interne kontroller, herunder overvågning af eksponeringer, stadieinddeling af eksponeringer og registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- ▶ Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer.
- ▶ For modelberegnedede nedskrivninger har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, modellens beregning af forventede kredittab samt valideringen af modeller og metoder.
- ▶ For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende. Endvidere har vi vurderet og testet grundlaget for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og sparekassens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Aabenraa, den 29. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB



Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
1 Renteindtægter	427.014	192.155	424.632	190.317
2 Negative renteindtægter	0	-8.055	0	-8.055
3 Renteudgifter	-61.740	-12.899	-61.740	-12.899
4 Positive renteudgifter	0	21.524	0	21.524
Netto renteindtægter	365.274	192.725	362.892	190.887
Udbytte af aktier m.v.	11.512	12.939	11.512	12.939
5 Gebyrer og provisionsindtægter	220.373	246.432	220.373	246.432
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-6.888	-6.165	-6.888	-6.165
Netto rente- og gebyrindtægter	590.271	445.931	587.889	444.093
6 Kursreguleringer	27.354	-24.443	27.354	-24.443
Andre driftsindtægter	5.047	4.551	4.928	4.420
7 Udgifter til personale og administration	-350.800	-312.523	-346.467	-308.926
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-9.351	-10.070	-9.373	-10.899
8 Andre driftsudgifter	-1.234	-730	-1.234	-730
9,10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-64.013	-200	-64.013	-200
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.489	523	0	0
Resultat før skat	198.763	103.039	199.084	103.315
11 Skat	-45.345	-19.791	-45.666	-20.067
Årets resultat	153.418	83.248	153.418	83.248
Forslag til resultatdisponering				
Forslag til renter af garantkapital	18.202	10.645	18.202	10.645
Skat heraf 26 %	-4.732	-2.143	-4.732	-2.143
Korrektion af garantrente tidligere år	-63	-19	-63	-19
Skat heraf	17	4	17	4
Rente og periodisering af fee, hybrid kapital	6.475	6.472	6.475	6.472
Overført overskud	133.519	68.289	133.519	68.289
I alt anvendt	153.418	83.248	153.418	83.248
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat	153.418	83.248	153.418	83.248
Anden totalindkomst				
Værdiregulering af domicilejendomme	378	0	378	0
Anden totalindkomst i alt	378	0	378	0
Årets totalindkomst	153.796	83.248	153.796	83.248

Balance

Aktiver	Sydjysk Sparekasse		Koncern		
	Note i 1.000 kr.	2023	2022	2023	2022
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker		4.982.609	3.594.681	4.982.609	3.594.681
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		187.372	149.628	187.372	149.628
13,14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		3.868.963	3.776.864	3.829.482	3.737.027
15 Obligationer til dagsværdi		907.716	1.782.055	907.716	1.782.055
16 Aktier m.v.		368.180	339.273	368.180	339.273
17 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.876	4.387	0	0
18 Aktiver tilknyttet puljeordninger		2.160.473	1.975.776	2.160.473	1.975.776
Immaterielle aktiver		8.551	9.101	8.551	9.101
19 Grunde og bygninger:					
- Domicilejendomme		59.249	57.017	105.287	99.040
- Investeringsejendomme		5.155	5.481	5.155	5.481
20 Øvrige materielle aktiver		8.753	11.465	8.753	11.465
Aktuelle skatteaktiver		597	2.283	597	2.283
21 Udskudte skatteaktiver		1.171	12.409	1.171	12.409
22 Andre aktiver		91.058	79.987	90.737	82.756
Periodeafgrænsningsposter		44.246	47.216	44.246	47.216
Aktiver i alt		12.699.969	11.847.623	12.700.329	11.848.191

Balance

Passiver	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Note i 1.000 kr.				
Gæld				
23 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.386	2.388	2.386	2.388
24 Indlån og anden gæld	8.533.598	8.084.751	8.533.598	8.084.751
25 Indlån i puljeordninger	2.160.473	1.975.776	2.160.473	1.975.776
Aktuelle skatteforpligtelser	0	10.500	0	10.500
26 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	64.867	64.745	64.867	64.745
27 Andre passiver	287.936	254.549	288.296	255.117
Periodeafgrænsningsposter	4.132	4.808	4.132	4.808
Gæld i alt	11.053.392	10.397.517	11.053.752	10.398.085
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til tab på garantier	23.920	18.021	23.920	18.021
Andre hensatte forpligtelser	14.253	9.680	14.253	9.680
Hensatte forpligtelser i alt	38.173	27.701	38.173	27.701
Efterstillet kapitalindskud				
28 Efterstillet kapitalindskud	124.863	124.631	124.863	124.631
Efterstillet kapitalindskud i alt	124.863	124.631	124.863	124.631
Egenkapital				
Garantkapital	552.096	505.909	552.096	505.909
Opskrivningshenlæggelse	3.937	3.559	3.937	3.559
Overført overskud eller underskud	818.557	684.498	818.557	684.498
Foreslået renter af garantkapital efter skat	13.470	8.502	13.470	8.502
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	1.388.060	1.202.468	1.388.060	1.202.468
28 Hybrid kernekapital	95.481	95.306	95.481	95.306
Egenkapital i alt	1.483.541	1.297.774	1.483.541	1.297.774
Passiver i alt	12.699.969	11.847.623	12.700.329	11.848.191

29 Eventualforpligtelser
30-37 Øvrige noter

Egenkapitaloppgørelse

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Garantkapital primo	505.909	496.185	505.909	496.185
Ny indbetalt garantkapital	78.583	40.313	78.583	40.313
Udgået ved tilbagebetaling af garantkapital	-32.396	-30.589	-32.396	-30.589
Garantkapital ultimo	552.096	505.909	552.096	505.909
Opskrivningshenlæggelse primo	3.559	3.559	3.559	3.559
Anden totalindkomst	378	0	378	0
Opskrivningshenlæggelse ultimo	3.937	3.559	3.937	3.559
Foreslået rente af garantkapital primo	7.962	8.527	7.962	8.527
Forslag til renter af garantkapital	18.202	10.645	18.202	10.645
Skat af forslag til renter af garantkapital	-4.732	-2.683	-4.732	-2.683
Udbetalt garantrente	-10.583	-10.883	-10.583	-10.883
Skat af udbetalt garantrente	2.667	2.394	2.667	2.394
Ej udbetalt garantrente	-63	-42	-63	-42
Skat af ej udbetalt garantrente	17	4	17	4
Foreslået rente af garantkapital ultimo	13.470	7.962	13.470	7.962
Overført overskud primo	685.038	616.189	685.038	616.189
Overført resultat	133.519	68.849	133.519	68.849
Overført overskud ultimo	818.557	685.038	818.557	685.038
Hybrid kernekapital primo	95.306	95.131	95.306	95.131
Overført fra resultatdisponering	6.475	6.475	6.475	6.475
Betalte renter	-6.300	-6.300	-6.300	-6.300
Hybrid kernekapital ultimo	95.481	95.306	95.481	95.306
Egenkapital i alt ultimo	1.483.541	1.297.774	1.483.541	1.297.774

Hoved- og nøgletal for Sydjysk Sparekasse

i mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Renteindtægter m.v.	658,9	443,5	373,2	368,3	374,7
Renteudgifter m.v.	-68,6	2,5	10,5	1,0	-15,5
Netto rente- og gebyrindtægter	590,3	446,0	383,7	369,3	359,2
Kursreguleringer	27,4	-24,4	14,5	21,7	47,7
Andre driftsindtægter	5,0	4,6	0,7	0,6	0,9
Resultat af finansielle poster	622,7	426,2	398,9	391,6	407,8
Udgifter til personale og administration	-350,8	-312,5	-298,7	-301,1	-295,4
Afskrivning på aktiver	-9,4	-10,2	-10,6	-11,3	-14,1
Andre driftsudgifter	-1,2	-0,7	-0,7	-0,8	-0,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-64,0	-0,2	13,1	5,7	-7,6
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1,5	0,5	1,5	-4,5	-9,0
Skat	-45,3	-19,8	-19,3	-16,6	-11,0
Årets resultat	153,4	83,3	84,2	63,0	70,3
Balance i mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Indlån + puljer	10.694	10.061	9.366	8.987	8.382
Udlån	3.869	3.777	3.424	3.298	3.554
Egenkapital	1.484	1.298	1.220	1.112	1.036
Aktiver i alt	12.700	11.848	11.039	10.531	9.835
Nøgletal	2023	2022	2021	2020	2019
NEP-Kapitalprocent	32,6%	29,5%	27,1%	21,9%	20,3%
Kapitalprocent	31,1%	27,2%	24,8%	21,9%	20,3%
Kernekapitalprocent	28,5%	24,7%	22,3%	19,5%	17,9%
Egenkapitalforrentning før skat	14,3%	8,2%	8,9%	7,4%	8,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	11,0%	6,6%	7,2%	5,9%	7,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,46	kr. 1,32	kr. 1,35	kr. 1,26	kr. 1,26
Renterisiko	1,2%	1,5%	1,8%	3,0%	2,8%
Valutaposition	0,4%	1,6%	4,3%	13,9%	14,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%
Udlån i forhold til indlån	39,5%	40,4%	37,2%	40,2%	46,5%
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,9	2,8	3,0	3,4
Årets udlånsvækst	2,4%	10,3%	3,9%	-7,2%	2,3%
LCR	865,1%	776,7%	624,6%	701,2%	685,1%
NSFR (net stabel funding)*	183,7%	179,3%	166,3%		
Summen af store eksponeringer	45,2%	60,7%	61,8%	62,6%	68,6%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,7%	0,1%	1,5%	2,4%	2,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,3%	5,0%	4,9%	5,9%	6,5%
Årets nedskrivningsprocent	1,0%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%
Afkastningsgrad	1,21%	0,70%	0,76%	0,60%	0,72%

* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen ældre sammenligningstal.

Hoved-og nøgletal for koncernen

i mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Renteindtægter m.v.	656,5	441,6	371,3	366,1	373,2
Renteudgifter m.v.	-68,6	2,5	10,5	1,0	-15,5
Netto rente- og gebyrindtægter	587,9	444,1	381,8	367,1	357,7
Kursreguleringer	27,4	-24,4	14,5	21,2	47,4
Andre driftsindtægter	4,9	4,4	0,5	0,5	0,8
Resultat af finansielle poster	620,2	424,1	396,8	388,8	405,9
Udgifter til personale og administration	-346,5	-308,9	-295,0	-297,5	-292,9
Afskrivning på aktiver	-9,4	-10,9	-10,4	-16,4	-23,6
Andre driftsudgifter	-1,2	-0,7	-0,7	-0,8	-0,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-64,0	-0,2	13,1	5,7	-7,6
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skat	-45,7	-20,1	-19,6	-16,8	-11,1
Årets resultat	153,4	83,3	84,2	63,0	70,3
Balance i mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Indlån + puljer	10.694	10.061	9.364	8.986	8.381
Udlån	3.829	3.737	3.386	3.257	3.510
Egenkapital	1.484	1.298	1.220	1.112	1.036
Aktiver i alt	12.700	11.848	11.038	10.531	9.835
Nøgletal	2023	2022	2021	2020	2019
NEP-Kapitalprocent	32,6%	29,5%	27,1%	21,9%	20,3%
Kapitalprocent	31,1%	27,2%	24,8%	21,9%	20,3%
Kernekapitalprocent	28,5%	24,7%	22,3%	19,5%	17,9%
Egenkapitalforrentning før skat	14,3%	8,2%	8,9%	7,4%	8,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	11,0%	6,6%	7,2%	5,9%	7,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,46	kr. 1,32	kr. 1,35	kr. 1,26	kr. 1,26
Renterisiko	1,2%	1,5%	1,8%	3,0%	2,8%
Valutaposition	0,4%	1,6%	4,3%	13,9%	14,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%
Udlån i forhold til indlån	39,5%	40,4%	37,2%	40,2%	46,5%
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,9	2,8	3,0	3,4
Årets udlånsvækst	2,4%	10,3%	3,9%	-7,2%	2,3%
LCR	865,1%	776,7%	624,6%	701,2%	685,1%
NSFR*	183,7%	179,3%	166,3%		
Summen af store eksponeringer	45,2%	60,7%	61,8%	62,6%	68,6%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,7%	0,1%	1,5%	2,4%	2,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,3%	5,0%	4,9%	5,9%	6,5%
Årets nedskrivningsprocent	1,0%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%
Afkastningsgrad	1,21%	0,70%	0,76%	0,60%	0,72%

* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen ældre sammenligningstal.

Noteoversigt

1. Renteindtægter	45
2. Negative renteindtægter.....	45
3. Renteudgifter	45
4. Positive renteudgifter.....	45
5. Gebyr og provisionsindtægter.....	46
6. Kursregulering	46
7. Udgifter til personale og administration.....	46
8. Andre driftsudgifter.....	48
9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	48
10. Stadie 3 nedskrivninger	53
11. Skat	54
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	54
13. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	55
14. Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher	56
15. Obligationer til dagsværdi	57
16. Aktier m.v.....	57
17. Kapitalandel i tilknyttede virksomhed.....	57
18. Aktiver i tilknyttet puljeordninger	58
19. Grunde og bygninger	60
20. Øvrige materielle aktier	61
21. Udskudte skatteaktiver	62
22. Andre aktiver	62
23. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	62
24. Indlån og anden gæld	63
25. Indlån i puljeordninger.....	63
26. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	64
27. Andre passiver	64
28. Efterstillet kapitalindsud og hybrid kernekapital.....	64
29. Eventualforpligtelser.....	65
30. Nærtstående parter	66
31. Valutaeksponering.....	67
32. Kapitalforhold og solvens	68
33. Afledte finansielle instrumenter	69
34. Uafviklede spot- og terminsforretninger.....	70

35. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici.....	71
36. Anvendt regnskabspraxis	75
37. Regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.....	88



Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
1. Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	125.342	10.253	125.342	10.253
Udlån og andre tilgodehavender	261.923	172.684	259.541	170.846
Obligationer	39.709	9.218	39.709	9.218
Afledte finansielle instrumenter	14	0	14	0
Øvrige renteindtægter	26	0	26	0
I alt renteindtægter	427.014	192.155	424.632	190.317

2. Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	-7.804	0	-7.804
Obligationer	0	-222	0	-222
Afledte finansielle instrumenter	0	-29	0	-29
I alt negative renteindtægter	0	-8.055	0	-8.055

3. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	-13	-22	-13	-22
Indlån og anden gæld	-50.862	-4.294	-50.862	-4.294
Udstedte obligationer	-3.981	-1.972	-3.981	-1.972
Efterstillede kapitalindskud	-6.276	-6.288	-6.276	-6.288
Øvrige renteudgifter	-608	-323	-608	-323
I alt renteudgifter	-61.740	-12.899	-61.740	-12.899

Sparekassen har ingen renteudgifter vedr. ægte købs- og tilbagesalgforretninger

4. Positive renteudgifter

Indlån og anden gæld	0	21.524	0	21.524
I alt positive renteudgifter	0	21.524	0	21.524

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
5. Gebyr og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	47.104	59.405	47.104	59.405
Betalingsformidling	38.464	35.764	38.464	35.764
Lånesagsgebyrer	25.723	40.780	25.723	40.780
Garantiprovision	75.228	81.510	75.228	81.510
Øvrige gebyrer og provisioner	33.854	28.973	33.854	28.973
I alt gebyrer og provisionsindtægter	220.373	246.432	220.373	246.432

6. Kursregulering

Obligationer	14.805	-40.194	14.805	-40.194
Aktier m.v.	10.343	13.870	10.343	13.870
Værdiregulering af investeringsejendomme	-155	-11	-155	-11
Valuta	2.338	1.679	2.338	1.679
Afledte finansielle instrumenter	23	213	23	213
Aktiver tilknyttet puljeordninger	197.935	-263.579	197.935	-263.579
Indlån i puljeordninger	-197.935	263.579	-197.935	263.579
I alt kursreguleringer	27.354	-24.443	27.354	-24.443

Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.

7. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab				
Direktion og bestyrelse	7.936	7.676	7.966	7.714
Repræsentantskab	156	120	277	120
I alt *)	8.092	7.796	8.243	7.834
Personaleudgifter				
Lønninger	136.371	123.246	136.371	123.246
Pensioner	16.366	14.420	16.366	14.420
Udgifter til social sikring	2.386	2.333	2.386	2.333
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	22.920	20.843	22.920	20.843
I alt	178.043	160.842	178.043	160.842
Øvrige administrationsudgifter	164.665	143.885	160.181	140.250
I alt udgifter til personale og administration	350.800	312.523	346.467	308.926

*) Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Sydjysk Sparekasses hjemmeside: www.froes.dk/publikationer

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022

7. Udgifter til personale og administration fortsat

Antal ansatte

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	220,2	210,4	220,2	210,4
--	-------	-------	-------	-------

Direktionen

Antal direktionsmedlemmer	2	2	2	2
---------------------------	---	---	---	---

Bestyrelsen

Samlede pensionsforpligtelser til bestyrelsen	0	0	0	0
Antal bestyrelsesmedlemmer	17	17	17	17

Repræsentantskab

Samlede pensionsforpligtelser til repræsentantskabet	0	0	0	0
Antal repræsentanter	80	81	80	81

Vederlag for øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Fast vederlag	21.471	21.530	21.471	21.530
Pension	2.502	2.596	2.502	2.596

I alt vederlag til ansatte med indflydelse på risikoprofilen	23.973	24.126	23.973	24.126
---	---------------	---------------	---------------	---------------

Samlede pensionsforpligtelser til øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen	0	0	0	0
--	---	---	---	---

Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	23	25	23	25
---	----	----	----	----

Revisionshonorar

Lovpligtig revision af årsregnskabet	1.025	1.105	1.046	1.130
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	115	224	115	224
Skatterådgivning	17	117	20	117
Andre ydelser	100	137	100	140

Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed	1.257	1.583	1.281	1.611
---	--------------	--------------	--------------	--------------

Honorar for andre erklæringer med sikkerhed omfatter erklæringer overfor offentlige myndigheder og samarbejdspartnere.

Honorar for øvrige ydelser omfatter rådgivning om regnskabs- og skattemæssige forhold.

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
8. Andre driftsudgifter				
Indskydergarantifonden og afviklingsformuen	1.234	730	1.234	730
I alt andre driftsudgifter	1.234	730	1.234	730

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger/hensættelser indregnet i resultatopgørelse				
Ændring i nedskrivninger, netto	69.271	9.302	69.271	9.302
Ændring i hensættelser, netto	10.042	2.533	10.042	2.533
Tab uden forudgående nedskrivning	869	1.158	869	1.158
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.838	-2.253	-2.838	-2.253
Overtagne nedskrivninger	513	0	513	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	-12.724	-10.232	-12.724	-10.232
Værdiregulering af overtagne aktiver	-1.120	-308	-1.120	-308
I alt nedskrivninger/hensættelser	64.013	200	64.013	200

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fortsat

Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån inkl. hensættelser på uudnyttede kredittilsagn

Beløb i 1.000 kr.				Kreditforringet ved 1.	
2023*	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	indregning	Total
Nedskrivninger primo	16.050	56.601	226.095	1.000	299.746
Årets nedskrivninger netto	-17.540	2.858	73.692	911	59.921
Overført fra stadie 1	-1.651	928	723	0	0
Overført fra stadie 2	10.450	-21.004	10.554	0	0
Overført fra stadie 3	2.827	1.497	-4.324	0	0
Andre bevægelser	0	0	13.860	0	13.860
Værdireguleringer af overtagne aktiver	0	0	-1.120	0	-1.120
Tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-6.068	0	-6.068
Nedskrivninger og hensættelser ultimo	10.136	40.880	313.412	1.911	366.339
Brutto udlån ultimo, fordelt på stadier	3.267.404	654.619	341.950	11.074	4.275.047
Uudnyttet kredittilsagn ultimo, fordelt på stadier	1.942.612	170.407	34.753	88	2.147.860
Hensættelser til tab på garantier					
Beløb i 1.000 kr.				Kreditforringet ved 1.	
2023*	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	indregning	Total
Hensættelser primo	1.541	3.050	13.429	0	18.020
Årets hensættelser, netto	17	2.371	3.512	0	5.900
Overført fra stadie 1	-150	116	34	0	0
Overført fra stadie 2	294	-1.674	1.380	0	0
Overført fra stadie 3	122	114	-236	0	0
Tabt, tidligere hensat	0	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.824	3.977	18.119	0	23.920
Garantier ultimo, fordelt på stadier	1.521.930	134.823	49.012	692	1.706.457
Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kreditter, ultimo, fordelt på stadier	11.960	44.857	331.531	1.911	390.259
Heraf ledelsesmæssig skøn	5.510	14.336	74.047	0	93.893
Brutto udlån, uudnyttet kredittilsagn og garantier ultimo, fordelt på stadier	6.731.946	959.849	425.715	11.854	8.129.364

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fortsat

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Beløb i 1.000 kr. 2023*	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1.	
				indregning	Total
Nedskrivninger primo	3.346	0	0	0	3.346
Årets nedskrivninger netto	1.934	0	0	0	1.934
Nedskrivninger ultimo	5.280	0	0	0	5.280
heraf nedskrivninger på centralbanker	4.348	0	0	0	4.348

Brutto tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo, fordelt på stadier

	5.172.329	0	0	0	5.172.329
--	------------------	----------	----------	----------	------------------

* Noten er ens for Sydjysk Sparekasse og koncern.

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Nedskrivninger/hensættelser i alt	395.539	321.112	395.539	321.112
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdiregulering) i alt	5.042	6.751	5.042	6.751
Nedskrivninger, overtagne nedskrivninger og hensættelser i alt	400.581	327.863	400.581	327.863

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fortsat

Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån inkl. hensættelser på uudnyttede kredittilsagn

Beløb i 1.000 kr.				Kreditforringet ved 1.	
2022*	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	indregning	Total
Nedskrivninger primo	18.861	44.985	236.732	0	300.578
Årets nedskrivninger netto	9.800	13.533	-26.074	1.000	-1.741
Overført fra stadie 1	-15.775	10.840	4.935	0	0
Overført fra stadie 2	2.813	-15.232	12.419	0	0
Overført fra stadie 3	351	2.475	-2.826	0	0
Andre bevægelser	0	0	10.232	0	10.232
Værdireguleringer af overtagne aktiver	0	0	-308	0	-308
Tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-9.015	0	-9.015
Nedskrivninger og hensættelser ultimo	16.050	56.601	226.095	1.000	299.746
Brutto udlån ultimo, fordelt på stadier	3.127.525	695.616	285.829	7.673	4.116.643
Udnyttet kredittilsagn ultimo, fordelt på stadier	2.000.537	163.807	22.083	287	2.186.714
Hensættelser til tab på garantier					
Beløb i 1.000 kr.				Kreditforringet ved 1.	
2022*	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	indregning	Total
Hensættelser primo	2.438	3.575	10.985	0	16.998
Årets hensættelser, netto	1.087	658	-723	0	1.022
Overført fra stadie 1	-2.154	129	2.025	0	0
Overført fra stadie 2	170	-1.369	1.199	0	0
Overført fra stadie 3	0	57	-57	0	0
Tabt, tidligere hensat	0	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.541	3.050	13.429	0	18.020
Garantier ultimo, fordelt på stadier	1.901.657	159.234	44.889	466	2.106.246
Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kreditter, ultimo, fordelt på stadier	17.591	59.651	239.524	1.000	317.766
Heraf ledelsesmæssig skøn	10.341	20.005	26.460	1.000	57.806
Brutto udlån, uudnyttet kredittilsagn og garantier ultimo, fordelt på stadier	7.029.719	1.018.657	352.801	8.426	8.409.603

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fortsat

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko 2022'

Beløb i 1.000 kr. 2022*	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	Total
Nedskrivninger primo	1.024	0	0	0	1.024
Årets nedskrivninger netto	2.322	0	0	0	2.322
Nedskrivninger ultimo	3.346	0	0	0	3.346
heraf nedskrivninger på centralbanker	3.025	0	0	0	3.025
Brutto tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo, fordelt på stadier	3.747.479	0	0	0	3.747.479

* Noten er ens for Sydjysk Sparekasse og koncern.

Ledelsesmæssige skøn

Pr. 31. december 2023 har sparekassen indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn på 93,9 mio. kroner (2022: 57,8 mio. kroner) i tillæg til de modelbaserede nedskrivninger. Heraf er 49,1 mio. kr. relateret til den makroøkonomiske situation og 34,8 mio. kr. relateres til ekspertvurderinger. Resten af det ledelsesmæssige skøn kan henføres til modelsvaghed, kunder med objektiv indikation for værdiforringelse uden nedskrivning samt lånetilbud til kunder.

Modelsvaghed vedrører eventuelle svagheder i metode, proces og model og herunder fejl og mangler i opgørelser af det forventede tab. Det kan være fejl og mangler i data, fejl i registreringer mv.

Ledelsesmæssigt skøn til kunder med objektiv indikation for værdiforringelse men uden nedskrivning er typisk kunder med en meget lav eksponering. Det ledelsesmæssige skøn er beregnet på baggrund af udlånssaldoen.

Nedskrivningsmodellen tager ikke højde for forventede tab på tilbud til kunder eller faciliteter med manglende sandsynlighed for at kunden misligholder forpligtelserne. På baggrund heraf, er der beregnet et ledelsesmæssigt skøn. Beregningen tager udgangspunkt i en estimeret tabsprocent og anslåede lånetilbud.

Det ledelsesmæssige skøn, som relaterer sig til den makroøkonomiske situation skyldes, at nedskrivningsmodellen ikke i tilstrækkelig grad – eller med forsinkelse - forventes at tage højde for udefrakommende påvirkninger, hvilket heller ikke ses indarbejdet i de fremadskuende justeringsfaktorer.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske forhold, er beregnet med udgangspunkt i en analyse af sparekassens risikoeksponeringer i de forskellige brancher. Visse brancher er mere udsatte for udsving og nedgang end andre, set i lyset af den økonomiske udvikling.

Brancherne er inddelt i tre risikogrupper ud fra en vurdering af, hvor de samfundsøkonomiske udsigter kan få de største konsekvenser.

De tre risikogrupper er påført yderligere nedskrivningsprocenter af udlånet på henholdsvis 1 %, 2 % eller 2,5 %. Procentsatserne er baseret på sparekassens nuværende viden og forventninger og afspejler den yderligere risiko.

Indenfor erhverv vurderes den største risiko at være knyttet til bygge- og anlægsvirksomhed samt fast ejendom. Stigende materialepriser, det høje renteniveau og reduceret efterspørgsel efter nye byggeprojekter indebærer en risiko. Det samme gør et lavere antal hushandlere og faldende priser på fast ejendom.

Den anden risikogruppe udgøres af handel, transport, hoteller og restauranter, hvor risikoen anses for værende middel og hvor påvirkningen vurderes at være mindre end i den første risikogruppe.

Den tredje risikogruppe udgøres af de resterende erhverv, hvor sparekassen har forholdt sig til, hvorvidt niveauet af individuelle nedskrivninger er tilstrækkeligt.

Private kunder er den største gruppe målt på udlån. Udlånet er dog fordelt på mange kunder, hvilket betyder, at der er en stor spredning risikomæssigt.

Det samlede ledelsesmæssige skøn på 93,9 mio. kr. er fordelt med 5,5 mio. kroner i stadie 1, med 14,3 mio. kroner i stadie 2 og med 74,0 mio. kr. i stadie 3.

10. Stadie 3 nedskrivninger

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse			
	2023*	2023*	2022*	2022*
	Udlån før nedskrivninger	Nedskrivninger	Udlån før nedskrivninger	Nedskrivninger
Branchefordeling af udlån med stadie 3 nedskrivninger				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	57.777	43.596	80.321	53.630
Industri og råstofudvinding	26.230	25.946	13.569	13.444
Energiforsyning	0	0	193	0
Bygge- og anlæg	10.377	7.926	10.783	5.243
Handel	58.936	43.095	24.586	21.446
Transport, hoteller og restauranter	9.808	9.601	10.294	7.999
Information og kommunikation	4.742	3.118	662	3.102
Finansiering og forsikring	7.010	6.790	1.583	1.242
Fast ejendom	12.571	8.079	8.537	6.380
Øvrige erhverv	27.374	27.374	16.240	14.706
I alt erhverv	214.825	175.525	166.768	127.192
Private	138.199	122.382	126.734	121.668
I alt	353.024	297.907	293.502	248.860

* Noten er ens for Sydjysk Sparekasse og koncern.

Værdien af sikkerheder på stadie 3 udlån*				
Sikkerhed i fast ejendom	79.404	63.180	79.404	63.180
Sikkerhed i driftsmidler	3.648	2.809	3.648	2.809
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	1.296	766	1.296	766
Sikkerhed i løsøre	121	394	121	394
Sikkerhed i kautioner	4.612	2.470	4.612	2.470
Sikkerhed i øvrigt	51.883	39.954	51.883	39.954
I alt	140.964	109.573	140.964	109.573

* Værdien af sikkerheder opgøres, som en kreditmæssig vurderet sikkerhedsværdi fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation.

Værdien af sikkerheder er opgjort uden overskydende sikkerhed. Sikkerhedsværdien påvirkes negativt af tilbagediskontering i realisationsperioden.

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
11. Skat				
Beregnet skat af årets indkomst	35.247	22.468	35.568	22.744
Ændring i udskudt skat	10.670	-4.095	10.670	-4.095
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-572	1.418	-572	1.418
I alt skat	45.345	19.791	45.666	20.067
Effektiv skatteprocent i %				
Gældende skattesats	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
Faktor forhøjelse (ekstraskat på finansielle virksomheder)	3,2%	0,0%	3,2%	0,0%
Resultat datterselskab	-0,2%	-0,6%	0,0%	0,0%
Permanente afvigelser	-1,9%	-3,8%	-2,0%	-4,2%
Korrektion tidligere år	-0,3%	1,6%	-0,3%	1,6%
I alt effektiv skatteprocent	22,8%	19,2%	22,9%	19,4%

12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	187.372	149.628	187.372	149.628
I alt	187.372	149.628	187.372	149.628

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	187.372	149.628	187.372	149.628
I alt	187.372	149.628	187.372	149.628

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022

13. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Samlet udlån fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	268.570	193.668	265.829	153.831
Over 3 måneder og til og med 1 år	391.341	383.243	387.347	383.243
Over 1 år og til og med 5 år	1.410.708	1.493.615	1.396.313	1.493.615
Over 5 år	1.798.344	1.706.338	1.779.993	1.706.338
Samlet udlån til amortiseret kostpris	3.868.963	3.776.864	3.829.482	3.737.027

Stadie 3 vurderede udlån

Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse	353.024	293.502	353.024	293.502
Nedskrivning	297.907	248.860	297.907	248.860
Værdiansættelse efter nedskrivning	55.117	44.642	55.117	44.642

Standardvilkår

Erhvervs kunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 0-3 måneder. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Som udgangspunkt stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til sparekassen. Et kundeforhold kan opsiges uden varsel, hvis der ikke afleveres de oplysninger, som Sydjysk Sparekasse vurderer er nødvendige at indhente på kunden i henhold til lovgivningen f.eks. hvidvaskloven eller skattekontrolloven.

Privat kunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 0-3 måneder. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyt udlån samt ændringer til eksisterende udlån. Et kundeforhold kan opsiges uden varsel, hvis der ikke afleveres de oplysninger, som Sydjysk Sparekasse vurderer er nødvendige at indhente på kunden i henhold til lovgivningen f.eks. hvidvaskloven eller skattekontrolloven.

Sikkerheder

De mest anvendte sikkerhedstyper ved eksponeringer med privatkunder er pant i fast ejendom, biler og værdipapirer. De mest anvendte sikkerhedstyper ved eksponeringer med erhvervs kunder er pant i fast ejendom, driftsmidler, løsøre, varelagre, debitorer, værdipapirer og virksomhedspant, samt indhentning af kautioner.

De typiske værdier er:

- Private ejendomme: 80-90 % af handelspris eller vurdering foretaget af vurderingsmand.
- Erhvervs ejendomme: 80-90 % af en vurdering foretaget af vurderingsmand.
- Løsøre: 75-100 % af købesum. Nedskrives med 20 % om året.
- Værdipapirer: 75-90 % af kursværdien.

14. Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher	Sydjysk Sparekasse			
	2023 i %	2022 i %	2023 i 1.000 kr.	2022 i 1.000 kr.
Offentlige myndigheder	0%	0%	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6%	5%	348.822	295.929
Industri og råstofudvinding	3%	3%	199.343	155.836
Energiforsyning	0%	0%	8.817	19.738
Bygge- og anlæg	4%	4%	238.413	254.924
Handel	7%	7%	417.333	443.548
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%	81.656	87.136
Information og kommunikation	0%	0%	12.448	11.383
Finansiering og forsikring	3%	2%	151.543	135.261
Fast ejendom	6%	6%	339.210	363.029
Øvrige erhverv	4%	4%	220.990	226.246
I alt erhverv	34%	32%	2.018.575	1.993.030
Private	66%	68%	3.962.929	4.219.930
I alt	100%	100%	5.981.504	6.212.960

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher	Koncern			
	2023 i %	2022 i %	2023 i 1.000 kr.	2022 i 1.000 kr.
Offentlige myndigheder	0%	0%	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6%	5%	348.822	295.929
Industri og råstofudvinding	3%	3%	199.343	155.836
Energiforsyning	0%	0%	8.817	19.738
Bygge og anlæg	4%	4%	238.413	254.924
Handel	7%	7%	417.333	443.548
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%	81.656	87.136
Information og kommunikation	0%	0%	12.448	11.383
Finansiering og forsikring	3%	2%	151.543	135.261
Fast ejendom	5%	5%	299.728	323.192
Øvrige erhverv	4%	4%	220.990	226.246
I alt erhverv	33%	31%	1.979.093	1.953.193
Private	67%	69%	3.962.929	4.219.930
I alt	100%	100%	5.942.022	6.173.123

Kreditlempelser og non-performing eksponeringer

En eksponering er blevet ydet kreditlempelse, hvis der er sket en ændring af lånevilkår og/eller en fuldstændig eller delvis refinansiering af en lånekontrakt, som ikke ville være givet/gennemført, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer. Sparekassen anvender kreditlempelse for, i økonomiske nedgangstider, at tage vare på kundeforhold, hvor der er en realistisk mulighed for, at kunden igen vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser. Sparekassen har eksponeringer med kreditlempelser pr. 31. december 2023 for 123 mio. kroner (pr. 31. december 2022 for 135 mio. kroner).

Non-performing lån (NPL) defineres som eksponeringer, der har været i restance i mere end 90 dage, eller det vurderes usandsynligt, at kunden opfylder sine betalingsforpligtelser. Sparekassen har pr. 31. december 2023 non-performing eksponeringer for 398 mio. kroner (pr. 31. december 2022 for 332 mio. kroner).

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
15. Obligationer til dagsværdi				
Realkreditobligationer	902.634	1.771.241	902.634	1.771.241
Øvrige obligationer	5.082	10.814	5.082	10.814
I alt obligationer	907.716	1.782.055	907.716	1.782.055

16. Aktier m.v.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	5.259	10.605	5.259	10.605
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	1.305	0	1.305	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	361.616	328.668	361.616	328.668
I alt aktier m.v.	368.180	339.273	368.180	339.273

Heraf udgør niveau 2 i alt 276.074 t.kr. og niveau 3 udgør 85.542 t.kr. i dagsværdihierarkiet.

17. Kapitalandel i tilknyttede virksomheder

i 1.000 kr.	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel i %	Andel af	Andel af
				Egen- kapital i 1.000 kr.	Resultat i 1.000 kr.
Ejendomsselskabet Sydjysk A/S	Vejen	Ejendoms- udlejning	100	5.876	1.489
Selskabet har ingen ansatte.					
Selskabets omsætning for 2023 på 4,5 mio. kroner består af lejeindtægter.					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt				5.876	1.489

17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder fortsat

	2023 i 1.000 kr.	2022 i 1.000 kr.
Mellemværende med tilknyttede virksomheder:		
Lån	39.481	39.837
Renteindtægter	2.381	1.837
Administrative ydelser	121	131
Huslejudgifter	4.516	3.866
Huslejeindtægter	57	52
Ikke balanceførte poster		
Uudnyttet del af lånetilsagn	7.019	6.663

Sparekassen har ydet kreditfacilitet til tilknyttet virksomhed i 2023. Der er indgået huslejekontrakter på markedsvilkår. Opsigelse fra lejer kan ske med 3 måneders varsel for en enkelt kontrakt og 3 års varsel for de resterende.

18. Aktiver i tilknyttet puljeordninger

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Investeringsforeningsandele	2.160.473	1.975.776	2.160.473	1.975.776
I alt aktiver tilknyttet puljeordninger	2.160.473	1.975.776	2.160.473	1.975.776



Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
19. Grunde og bygninger				
<i>Domicilejendomme</i>				
Omvurderet værdi primo	57.017	58.789	99.040	101.641
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.388	0	5.422	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Værdiregulering leasede ejendomme	2.517	1.671	2.517	1.671
Afskrivning	-1.536	-3.443	-1.029	-4.272
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	378	0	378	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-515	0	-515	0
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	0	0	0
Omvurderet værdi ultimo	59.249	57.017	105.813	99.040
Leasede ejendomme udgør heraf	11.909	9.392	11.909	9.392

Domicilejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi for egne domicilejendomme

Afkastkrav	6,5 - 9,75%	6,5 - 9,75%	6,0 - 9,75%	6,0 - 9,75%
Årlig leje pr. m2	0,23 - 1,4	0,3 - 1,4	0,23 - 1,4	0,3 - 1,4

Følsomhedsberegning

Værdiændring ved et forøget afkastkrav på 1 % i 1.000 kr.	-5.700	-3.531	-8.906	-8.906
---	--------	--------	--------	--------

Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi for leasede domicilejendomme

Marginal lånerente	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Årlig leje pr. m2	0,9 - 1,0	0,9 - 1,0	0,9 - 1,0	0,9 - 1,0

Følsomhedsberegning

Værdiændring ved en forøget marginal lånerente på 0,5 %	-165	-104	-165	-104
---	------	------	------	------

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
19. Grunde og bygninger fortsat				
<i>Investeringsejendomme</i>				
Dagsværdi primo	5.481	5.492	5.481	5.492
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	-326	-11	-326	-11
Dagsværdi ultimo	5.155	5.481	5.155	5.481
Kreditforeningslån med pant i investeringsejendomme for i alt	0	0	0	0

Investeringsejendommene måles efter første indregning til dagsværdi. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af investeringsejendomme.

Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi for investeringsejendomme

Afkastkrav	7,5-8,0%	7,5-8,0%	7,5-8,0%	7,5-8,0%
Årlig leje pr. m2	0,3	0,3	0,3	0,3
<i>Følsomhedsberegning</i>				
Værdiændring ved et forøget afkastkrav på 1 % i 1.000 kr.	-408	-73	-408	-73

20. Øvrige materielle aktier

<i>Kostprisen</i>				
Samlet kostpris primo	82.238	80.612	82.238	80.612
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.035	2.939	3.035	2.939
Afgang i årets løb	-20.856	-1.313	-20.856	-1.313
Den samlede kostpris ultimo	64.417	82.238	64.417	82.238
<i>Af- og nedskrivninger</i>				
Af- og nedskrivninger primo	-70.773	-65.543	-70.773	-65.543
Årets afskrivninger	-5.430	-6.242	-5.430	-6.242
Årets af- og nedskrivninger på afgang	20.539	1.012	20.539	1.012
De samlede af- og nedskrivninger ultimo	-55.664	-70.773	-55.664	-70.773
Bogført værdi ultimo	8.753	11.465	8.753	11.465

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
21. Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	12.409	6.564	12.409	6.564
Ændring i udskudt skat	-11.238	5.845	-11.238	5.845
Udskudt skat ultimo	1.171	12.409	1.171	12.409
<i>Der kan forklares således:</i>				
Immaterielle aktiver	-431	-213	-431	-213
Materielle anlægsaktiver	-1.464	2.503	-1.464	2.503
Udlån	3.066	10.119	3.066	10.119
I alt udskudte skatteaktiver	1.171	12.409	1.171	12.409

22. Andre aktiver

Forskellige debitorer	65.143	63.239	64.822	66.008
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	5.542	4.030	5.542	4.030
Tilgodehavende renter og provision	10.169	7.123	10.169	7.123
Øvrige aktiver	10.204	5.595	10.204	5.595
I alt andre aktiver	91.058	79.987	90.737	82.756

For løbetider på afledte finansielle instrumenter - se note 33 og 34

23. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Fordeling på restløbetider:

Anfordring	2.386	2.388	2.386	2.388
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.386	2.388	2.386	2.388

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
24. Indlån og anden gæld				
<i>Fordeling på restløbetider</i>				
På anfordring	7.872.765	7.450.078	7.872.765	7.450.078
Til og med 3 måneder	10.781	14.673	10.781	14.673
Over 3 måneder og til og med et år	30.910	32.920	30.910	32.920
Over et år og til og med 5 år	152.610	145.811	152.610	145.811
Over 5 år	466.532	441.269	466.532	441.269
I alt indlån og anden gæld	8.533.598	8.084.751	8.533.598	8.084.751
<i>Fordeling på indlånstyper</i>				
På anfordring	7.872.765	7.450.078	7.872.765	7.450.078
Tidsindskud	23.366	28.638	23.366	28.638
Særlige indlånsformer	637.467	606.035	637.467	606.035
I alt indlån og anden gæld	8.533.598	8.084.751	8.533.598	8.084.751
25. Indlån i puljeordninger				
<i>Pensionspuljer:</i>				
Indlån, primo	1.975.776	2.138.092	1.975.776	2.138.092
Årets indbetalinger fra puljedeltagere	118.476	201.226	118.476	201.226
Årets udbetalinger til puljedeltagere	-125.019	-94.341	-125.019	-94.341
Årets resultat	191.240	-269.201	191.240	-269.201
I alt pensionspuljer	2.160.473	1.975.776	2.160.473	1.975.776
<i>Kursregulering af:</i>				
Investeringsforeningsandele	207.458	-256.998	207.458	-256.998
I alt kursregulering	207.458	-256.998	207.458	-256.998
Gebyrer og provisionsudgifter	-16.218	-12.203	-16.218	-12.203
Resultat af puljer	191.240	-269.201	191.240	-269.201

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022

26. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Senior non-preferred obligationer (SNP) i DKK	64.867	64.745	64.867	64.745
Heraf kan medtages i NEP kapitalgrundlaget	64.867	64.745	64.867	64.745
Årets renteudgift	3.981	1.944	3.981	1.944
Årets amortiseret omkostninger	122	122	122	122

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris består af senior non-preferred obligationer (SNP) udstedt hhv. den 26. februar 2020 (15 mio.kr.) og 26. maj 2021 (50 mio.kr.). SNP-obligationerne forfalder til fuld indfrielse hhv. den 26. februar 2025 og den 26. maj 2026 med mulighed for førtidsindfrielse i 2024 og 2025. Renten er variabel med en halvårlig kuponrente svarende til Cibor6-satsen med tillæg af et kreditspænd.

27. Andre passiver

Forskellige kreditorer	190.334	184.781	190.694	185.349
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	5.296	3.692	5.296	3.692
Leasingforpligtelser	11.909	9.429	11.909	9.429
Skyldige renter og provision	8.086	6.618	8.086	6.618
Øvrige passiver	72.311	50.029	72.311	50.029
I alt andre passiver	287.936	254.549	288.296	255.117

28. Efterstillet kapitalindskud og hybrid kernekapital

Efterstillede kapitalindskud er ansvarlig lånekapital og hybrid kapital som i tilfælde af likvidation eller konkurs er efterstillet almindelige kreditorer

Efterstillet kapitalindskud i DKK	124.863	124.631	124.863	124.631
Heraf kan medregnes i kapitalgrundlaget	124.863	124.631	124.863	124.631
Årets renteudgift	6.276	6.250	6.276	6.250
Årets amortiserede omkostninger	232	238	232	238

Efterstillet kapitalindskud består af optaget ansvarlig lånekapital. Lånene er optaget hhv. den 22. februar 2019 (100 mio.kr.) og 29. april 2022 (25 mio.kr.) og de har en løbetid på 10 år med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år. Renten er fast de første 5 år og udgør en fast årlig kuponrente på 5,00 % p.a., med årlig rentebetaling. Efter 5 år vil renten være variabel med en halvårlig kuponrente svarende til Cibor6-satsen med tillæg af et kreditspænd, svarende til kuponrenten på 5,00 % fratrukket den danske 5-årige swaprente offentliggjort på Nasdaq Copenhagen A/S.

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022

28. Efterstillet kapitalindskud og hybrid kernekapital fortsat

Hybrid kernekapital i DKK	95.481	95.306	95.481	95.306
Heraf kan medregnes i kapitalgrundlaget	69.975	89.800	69.975	89.800
Årets renteudgift	6.300	6.300	6.300	6.300
Årets amortiserede omkostninger	175	175	175	175

Hybrid kernekapital er optaget hhv. den 25. januar 2019 (20 mio.kr.) og 22. februar 2019 (70 mio.kr.) og har en uendelig løbetid. Renten er fast de første 5 år, og udgør en fast årlig kuponrente på 7,00 % p.a., med årlig rentebetaling. Efter 5 år vil renten være variabel med halvårlig kuponrente svarende til Cibor6-satsen med tillæg af et kreditspænd, svarende til kuponrenten på 7,00 % fratrukket den danske 5-årige swaprente offentliggjort af Nasdaq Copenhagen A/S.

De hybride kernekapitaler opfylder betingelserne i CRR-forordningen for kapitalinstrumenter og skal helt eller delvist nedskrives såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.

Den hybride kernekapital kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år efter udstedelsen.

Sydjysk Sparekasse har opnået Finanstilsynets tilladelse til indfrielse af 20 mio.kr. hybrid kapital i januar 2024 (indenfor 30 dage), hvorfor de ikke er medregnet i kapitalgrundlaget.

29. Eventualforpligtelser

Garantier

Finansgarantier	282.406	415.112	282.406	415.112
Tabsgarantier for realkreditlån	674.708	798.789	674.708	798.789
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	462.534	479.185	462.534	479.185
Øvrige garantier	311.463	445.710	311.463	445.710
I alt garantier	1.731.111	2.138.796	1.731.111	2.138.796

Andre forpligtende aftaler

Øvrige	0	12.380	0	12.380
I alt andre forpligtende aftaler	0	12.380	0	12.380

Øvrige forpligtende aftaler omfattede uvæsentlige leasingaftaler der ikke var balanceført.

Sparekassen har indgået forpligtelser om lejemål af lejede lokaler. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udløber udgør:	8.192	3.496	8.192	3.496
I alt	8.192	3.496	8.192	3.496

Heraf er 5.471 t.kr. balanceført jf. leasingforpligtelser.

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode, svarer til den normale betaling til SDC A/S i 30 måneder.	313.438	420.409	313.438	420.409
I alt	313.438	420.409	313.438	420.409

29. Eventualforpligtelser fortsat

Koncernen og sparekassen har indgået administrationsaftale med Nærpension A/S om formidling af forsikringer. Aftalen kan opsiges med 1 års varsel til udgangen af et kalenderår - dog tidligst med virkning fra 31. december 2025. Sparekassen er i perioden forpligtet til kun at formidle forsikringer via dette samarbejde.

Sparekassen er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber (Sydjysk Sparekasse, Ejendomsselskabet Sydjysk A/S).

Lån til Totalkredit og DLR Kredit formidlet af sparekassen er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit hhv. DLR Kredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på formidlede lån.

Det forventes ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på koncernens eller sparekassens økonomiske stilling.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter deltager sparekassen i Garantiformuen, hvilket indebærer, at pengeinstitutterne hæfter for eventuelle tab, som Garantiformuen måtte dække ved konkurs eller afvikling af pengeinstitutter. For 2023 udgør koncernens og sparekassens bidrag til Garantiformuen 1,2 mio. kr.

30. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over sparekassen

Sparekassen er en selvejende institution, og der er derfor ingen, som har bestemmende indflydelse over sparekassen.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Lån til ledelsen vises særskilt herunder.

Vedrørende ledelsesvederlag henvises til note 7.

Oplysninger vedrørende transaktioner med tilknyttede virksomhed henvises til note 17.

Lån til ledelse og tilhørende sikkerhedsstillelser

Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer.

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Lån mv.				
Direktion	877	1.021	877	1.021
Bestyrelse	14.586	19.699	14.586	19.699
Rentesats på udlån til direktion	4,0% - 20,7%	6,0% - 18,0%	4,0% - 20,7%	6,0% - 18,0%
Rentesatser på udlån til bestyrelse	5,15% - 22,3%	4,25% - 18%	5,15% - 22,3%	4,25% - 18%
Lån til medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ydes på sparekassens generelle personalevilkår.				
Sikkerhedsstillelser				
Direktion	822	974	822	974
Bestyrelse	7.899	7.322	7.899	7.322

Beløb i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
31. Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)				
EUR	5.910	34.051	5.910	34.051
USD	1.257	-336	1.257	-336
SEK	756	349	756	349
NOK	344	62	344	62
CHF	157	18	157	18
GBP	193	102	193	102
Øvrige	11	79	11	79
I alt valutaeksponering	8.628	34.325	8.628	34.325
Aktiver i fremmed valuta	41.783	57.548	41.783	57.548
Passiver i fremmed valuta	33.155	25.799	33.155	25.799
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	8.628	34.325	8.628	34.325
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	49	42	49	42

Beløb i 1.000 kr.

Sydjysk Sparekasse

2023 2022

32. Kapitalforhold og solvens

Garantkapital	552.096	505.909
Opskrivningshenlæggelser	3.937	3.559
Overført resultat	832.027	693.000
Egentlig kernekapital før primære fradrag	1.388.060	1.202.468
<i>Andre primære fradrag:</i>		
Immaterielle aktiver	-8.120	-8.887
Forsigtig værdiansættelse	-1.314	-2.150
Udskudt skatteaktiv	0	-3.400
Garantramme	-452	-2.281
Foreslået garantrente	-18.202	-10.645
Skat af foreslået garantrente	4.732	2.586
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodninger	1.364.704	1.177.691
Fradrag for kapitalandele > 10%	-140.277	-128.025
NPE fradrag (Minimum Loss Coverage, MLC)	-7.463	-1.860
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.216.964	1.047.806
Hybrid kernekapital incl. periodiseret fee og excl. periodiserede renter	69.975	89.800
Fradrag for indirekte besiddelse af kapitalinstrumenter	0	-4.980
Kernekapital efter fradrag (Tier 1)	1.286.939	1.132.626
Efterstillet kapital inkl. periodiseret fee	124.863	124.631
Fradrag for indirekte besiddelse af kapitalinstrumenter	-4.113	-8.507
Kapitalgrundlag	1.407.689	1.248.750
Senior Non-Preferred obligationer inkl. periodiseret fee	64.867	64.745
NEP-Kapitalgrundlag	1.472.556	1.313.495
<i>Risikoeksponering:</i>		
Kreditrisiko	3.397.031	3.544.582
Markedsrisiko	226.490	283.025
Operationel risiko	899.373	762.597
Samlet risikoeksponering	4.522.894	4.590.204
NEP-kapitalprocent	32,6%	28,6%
Kapitalprocent	31,1%	27,2%
Kernekapitalprocent	28,5%	24,7%
Egentlig kernekapitalprocent	26,9%	22,8%
Minimumskapitalkrav jf. § 124, stk. 1	361.832	300.860

Sparekassen er fritaget fra at indberette kapitalprocent på koncernniveau til Finanstilsynet. Det kan oplyses, at kapitalopgørelsen ovenfor, der er angivet for sparekassen, ikke afviger væsentligt for koncernen.

33. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes primært til afdækning af sparekassens risici. Valuta og rentekontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valuta- og renterisici. Køb og salg af finansielle instrumenter med kunderne sker kun på afdækket basis. Afdækningerne kan ikke matches 100 %, hvorfor sparekassen har en egen risiko, der dog er særdeles beskednen.

Sydjysk Sparekasse og Koncern 2023*

i 1.000 kr.	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
<i>Valutakontrakter, termin køb</i>				
Til og med 3 måneder	23.271	3.250	3.250	0
Gennemsnitlig markedsværdi		3.382	3.382	0
<i>Valutakontrakter, termin salg</i>				
Til og med 3 måneder	23.271	-3.211	0	3.211
Gennemsnitlig markedsværdi		-3.336	0	3.336

Sydjysk Sparekasse og Koncern 2022*

i 1.000 kr.	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
<i>Valutakontrakter, termin køb</i>				
Til og med 3 måneder	24.121	2.279	2.279	0
Gennemsnitlig markedsværdi		2.051	2.051	0
<i>Valutakontrakter, termin salg</i>				
Til og med 3 måneder	24.121	-2.238	0	2.238
Gennemsnitlig markedsværdi		-2.021	0	2.021

* Noten er ens for Sydjysk Sparekasse og koncern.

34. Uafviklede spot- og terminsforretninger

Sydjysk Sparekasse og Koncern 2023*

i 1.000 kr.	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
<i>Uafviklede spot- og terminsforretninger</i>			
Spot køb, aktier	416	448	32
Spot salg, aktier	-420	30	450
Spot køb, rentekontrakter	4	4	0
Spot salg, rentekontrakter	-17	0	17
Termin køb, til og med 3 mdr., rentekontrakter	1.800	1.802	2
Termin salg, til og med 3 mdr., rentekontrakter	-1.569	8	1577

Sydjysk Sparekasse og Koncern 2022*

i 1.000 kr.	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
<i>Uafviklede spot- og terminsforretninger</i>			
Spot køb, aktier	377	377	0
Spot salg, aktier	-377	0	377
Spot køb, rentekontrakter	0	0	0
Spot salg, rentekontrakter	-7	0	7
Termin køb, til og med 3 mdr., rentekontrakter	-150	558	708
Termin salg, til og med 3 mdr., rentekontrakter	455	816	361

* Noten er ens for Sydjysk Sparekasse og koncern.

35. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Beskrivelsen af finansielle risici og politikker mv. er gældende for koncernen og sparekassen (efterfølgende omtales alene sparekassen). Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen har defineret følgende profil for de risici, som sparekassen maksimalt ønsker at påtage sig:

- En enkel kundeeksponering må ikke overstige 10 % af sparekassens kapitalgrundlag.
- Ingen branche må generelt udgøre mere end 10 % af de samlede eksponeringer.
- Sparekassens renterisiko må ved en renteændring på 1 %-point ikke overstige 4 % af sparekassens kernekapital efter fradrag.
- Sparekassens aktieandel må max udgøre 5 % af sparekassens kernekapital efter fradrag.
- Sparekassens valutarisiko må ikke overstige 5 % af sparekassens kernekapital efter fradrag.

Sparekassen udvikler løbende værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af kredit-, markeds- og likviditetsrisici foretages af kreditafdelingen og formuecenteret. Afdækningsstrategier bliver dagligt styret af formuecenteret, mens der foretages uafhængig kontrol heraf i økonomiafdelingen.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger indenfor de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Modparter til derivater er begrænset til at være kreditinstitutter, der har en høj kreditværdighed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringer i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringer omfatter både den almindelige pengeinstitutforretning og handelsaktiviteterne.

Kreditafdelingen følger løbende alle udlån og garantier på de signifikante eksponeringer, som er eksponeringer over 28,1 mio. kroner – dog altid de 20 største, på individuel basis. Øvrige udlån og garantier er omfattet af stikprøvekontroller, og når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med en eksponering, bliver denne ligeledes vurderet individuelt.

Sparekassens udlån er bevilget baseret på rammerne i kreditpolitikken og under hensyntagen til en række standardvilkår.

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

På trods af at 2023 har været præget af et højt renteniveau, har Sydjysk Sparekasse endnu ikke oplevet væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne eller væsentlige nedskrivninger.

Sparekassen klassificerer kunderne i 7 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med eksponeringen til den enkelte kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af kundens formue, indkomst, rådighedsbeløb, gælds faktor og adfærd. For erhvervs kunder sker klassificeringen på baggrund af virksomhedens indtjening, konsolidering, soliditet, likviditet samt øvrige, relevante forhold.

Krediteksponering fordelt på bonitetskategorier kan illustreres således:

i %	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Bonitetsklasse 2a/3	64%	59%	64%	59%
heraf:				
Erhverv	21%	19%	21%	19%
Privat	43%	40%	43%	40%
Bonitetsklasse 2b	28%	33%	28%	33%
heraf:				
Erhverv	10%	12%	10%	12%
Privat	18%	21%	18%	21%
Bonitetsklasse 2c	3%	3%	3%	3%
heraf:				
Erhverv	2%	2%	2%	2%
Privat	1%	1%	1%	1%
Bonitetsklasse 1	5%	5%	5%	5%
heraf:				
Erhverv	3%	3%	3%	3%
Privat	2%	2%	2%	2%
I alt	100%	100%	100%	100%

Krediteksponeringer - brancher

Sydjysk Sparekasse 2023

i 1.000 kr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	
				Total	
Offentlige myndigheder		0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	344.222	73.653	72.035		489.910
Industri og råstofudvinding	166.233	67.349	23.274	5.578	262.434
Energiforsyning	35.475	62	0		35.537
Bygge- og anlæg	369.426	47.352	16.284		433.062
Handel	427.558	148.912	65.120		641.590
Transport, hoteller og restauranter	94.094	26.315	13.323		133.732
Information og kommunikation	14.142	2.641	5.393		22.176
Finansiering og forsikring	161.493	11.088	7.094		179.675
Fast ejendom	277.878	129.072	16.896		423.846
Øvrige erhverv	254.213	46.462	41.194		341.869
I alt erhverv	2.144.734	552.906	260.613	5.578	2.963.831
Private	4.587.212	406.943	165.102	6.276	5.165.533
I alt	6.731.946	959.849	425.715	11.854	8.129.364

**Krediteksponeringer -
bonitetsklasser**

Sydjysk Sparekasse 2023

i 1.000 kr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1.	
				indregning	Total
Bonitetsklasse 2a/3	4.660.085	503.240	0	0	5.163.325
Bonitetsklasse 2b	1.952.372	283.784	0	0	2.236.156
Bonitetsklasse 2c	118.812	137.188	0	0	256.000
Bonitetsklasse 1	677	35.637	425.715	11.854	473.883
I alt	6.731.946	959.849	425.715	11.854	8.129.364

Krediteksponeringer - brancher

Sydjysk Sparekasse 2022

i 1.000 kr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1.	
				indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	283.577	44.265	96.234	0	424.076
Industri og råstofudvinding	140.379	54.857	15.479	5.302	216.017
Energiforsyning	50.033	62	232	0	50.327
Bygge- og anlæg	395.287	52.738	17.649	0	465.674
Handel	605.989	98.049	29.585	0	733.623
Transport, hoteller og restauranter	101.163	30.839	13.527	0	145.529
Information og kommunikation	14.178	4.127	915	0	19.220
Finansiering og forsikring	160.945	13.030	1.589	0	175.564
Fast ejendom	343.040	107.316	16.081	0	466.437
Øvrige erhverv	269.461	56.738	26.970	635	353.804
I alt erhverv	2.364.052	462.021	218.261	5.937	3.050.271
Private	4.665.667	556.636	134.540	2.489	5.359.332
I alt	7.029.719	1.018.657	352.801	8.426	8.409.603

**Krediteksponeringer -
bonitetsklasser**

Sydjysk Sparekasse 2022

i 1.000 kr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1.	
				indregning	Total
Bonitetsklasse 2a/3	4.389.532	484.547	0	0	4.874.079
Bonitetsklasse 2b	2.471.751	348.205	0	0	2.819.956
Bonitetsklasse 2c	168.436	118.757	107	0	287.300
Bonitetsklasse 1	0	67.148	352.694	8.426	428.268
I alt	7.029.719	1.018.657	352.801	8.426	8.409.603

For øvrige finansielle instrumenter, herunder tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, henvises til note 9 og 12. Der henvises ligeledes til note 14 for gruppering på sektorer og brancher. Krediteksponeringer for handelsaktiviteter kan dog opgøres således:

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Obligationer	907.716	1.782.055	907.716	1.782.055
Aktier	2.429	2.330	2.429	2.330
Derivater (med positiv markedsværdi)	5.542	4.030	5.542	4.030
I alt	915.687	1.788.415	915.687	1.788.415

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Overvågning af markedsrisici sker på daglig basis. Opgørelse og rapportering udarbejdes af formuecenteret. Direktionen modtager ugentlig rapportering om risici. Bestyrelsen modtager rapportering om udviklingen af markedsrisici på månedsbasis.

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Sparekassen foretager løbende beregning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde i gennemsnit 13,1 mio. kr. i 2023 mod 17,0 mio. kr. i 2022.

Forskellen mellem årene skyldes omlægning af obligationsbeholdningen i 2023 med henblik på at nedbringe renterisikoen. Desuden er en øget andel af overskudslikviditeten placeret i Nationalbanken.

Aktierisiko

Det er sparekassens politik at sprede sine aktieinvesteringer ud på flere selskaber og brancher for dermed at sikre mindre følsomhed overfor enkeltaktier.

Strategisk set benytter sparekassen afledte finansielle instrumenter i afdæknings- og positionstagningsøjemed.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig.

Ved udgangen af 2023 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 2,4 mio. kr. mod 2,3 mio. kr. i 2022.

Valutarisiko

Det er sparekassens politik, at den samlede valutarisiko ikke må overstige 5 % af sparekassens kernekapital efter fradrag.

Sparekassens samlede valutaposition ultimo 2023 udgør 8,6 mio. kr., svarende til 0,7 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutapositionen ekskl. EUR udgør 0,2 % af kernekapitalen efter fradrag.

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i. Der henvises til note 31 for yderligere oplysninger om valutarisici.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Sparekassen tilstræber at have en overdækning på minimum 150 %-point i forhold til kravene i CRR-forordningen artikel 411-428.

Sparekassen har ikke større professionelle aktører, der hurtigt kan trække indlånsmidler ud, ligesom de 10 største aftaleindlån udgør under 1 % af sparekassens indlån.

Operationel risiko

Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger.

Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede. Sparekassen har etableret såvel en compliance- som en risikofunktion, der sammen skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

36. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kroner.

Fusionen mellem Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse er gennemført ved anvendelse af sammenlægningsmetoden. Sparekassen har modtaget Finanstilsynets tilladelse til regnskabsmæssigt at anvende sammenlægningsmetoden. Metoden bevirker, at sammenligningstal er anført som om, at Sparekassen har været sammenlagt i alle perioder. Dette medfører, at sammenligningstal for 2022 er tilpasset ligesom 5-års hoved- og nøgletal.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og sparekassens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og efter første indregning måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning, finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Sparekassens udlån og tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på de udestående beløb.

Finansielle forpligtelser måles enten til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdning.
- Forpligtelser med et eller flere indbyggede afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakten og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetalingen er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn

Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring

medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på sparekassens rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af SDC. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1 % eller 1 % og derover. Ved vurdering af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning når:

- Under 1 %: Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 %-point eller mere.
- 1 % og derover: Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12-måneders PD stiger med 2 %-point eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 % på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 % er det sparekassens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller
- Når sparekassen eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder

- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår individuelt alle udlån over 2 % af kapitalgrundlaget. For 2023 var grænsen 28,1 mio.kr.

Definition af misligholdelse

Fastlæggelse af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser, eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter.

Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervs lån kan for eksempel være, om der er brud på indgåede aftaler. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

Forbedring af kreditrisikoen

Forbedring af kreditrisikoen forudsætter, at Sparekassen kan vurdere, at låntager er ude af økonomiske vanskeligheder, og at låntager fremover kan honorere sine forpligtelser som aftalt.

Det kræver typisk, at følgende begivenheder er indtruffet:

- Rådighedsbeløb/virksomhedsresultat og konsolidering er forbedret til et tilfredsstillende niveau.
- Formue/egenkapital er positiv og gælds faktor/soliditet opfylder minimumskravene.
- Likviditeten er tilstrækkelig til at honorere de fremtidige betalingsforpligtelser.
- Der ikke længere forekommer kontraktbrud, overtræk eller kreditlempelser.

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til

nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral SDC ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstid PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksporering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralen SDC's fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponering over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som sparekassen forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelse af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder.

Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet, dog således at renten er på markedsvilkår.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Sydjysk Sparekasse bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente m.v.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Nedskrivninger i stadie 3:

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sparekassens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer.

For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet, dog således at renten er på markedsvilkår.

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1, 2 og 3. Der henvises til note 9 for en nærmere beskrivelse af ledelsesmæssige tillæg.

Tabafskrivning

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces, hvor der forsøges indgået en frivillig aftale, hvor sparekassen bliver delvist indfriet.

Efter eventuelt ophør af indregning af udlån fortsætter gældsinddrivelsesprocessen. For erhvervskunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld. I enkelte tilfælde sendes sager til inddrivelse via et inkasso selskab, som står for inddrivelse af gælden.

Dagsværdi

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

- Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.
- Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.
- Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i

resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer der indgår i en handelsbeholdning eller besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter sparekassen dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter eller henvisning til andre tilsvarende instrumenter.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede sektoraktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende, alternativt kapitalværdiberegninger eller indre værdi.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- og afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Koncernregnskab og konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Sydjysk Sparekasse og dets dattervirksomhed Ejendomsselskabet Sydjysk A/S. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

Der foretages konsolidering af datterselskabet, hvor der udøves bestemmende indflydelse - uanset om denne bygger på juridiske eller andre forhold.

Kapitalandele i dattervirksomheden udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Ved overtagelse af sparekasser er sammenlægningsmetoden efter tilladelse fra Finanstilsynet anvendt. Efter sammenlægningsmetoden aflægges regnskabet, som om sparekasserne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet

Ved øvrige overtagelser, hvor Finanstilsynets tilladelse til anvendelse af sammenlægningsmetoden ikke foreligger, anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når sparekassen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlinger af negative renteindtægter og positive renteutgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteutgifter. Negative renteindtægter og positive renteutgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen, hvor ydelsen er leveret eller handlingen udført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende

servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse.

Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag, og der er ikke indgået ydelsesbaserede ordninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Sydjysk Sparekasse er sambeskattet med Ejendomsselskabet Sydjysk A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til disse.

Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af resultatet efter skat, efter eliminering af urealiserede koncerninterne gevinster og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter kunderelationer og goodwill.

Kunderelationer

Kunderelationer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Værdien af kunderelationer bliver afskrevet lineært over 10 år i resultatopgørelsen.

Der foretages nedskrivningstest ved indikation for værdiforringelse.

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse.

Goodwill vurderes ved hver regnskabsafslutning og nedskrives, hvis der konstateres værdiforringelse.

Materielle anlægsaktiver

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle i dagsværdien. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentlig skøn, som knytter sig primært til fastlæggelsen af

ejendommenes forrentningskrav. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Der afskrives ikke på grundværdien.

Opskrivninger af domicilejendomme til dagsværdi indregnes i anden totalindkomst og henlægges til en særlig reserve under egenkapitalen (opskrivningshenlæggelser), medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen. Af- og nedskrivninger samt genvundne nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Leasingaktiver, hvor sparekassen er leasingtager i forbindelse med lejemål til brug for bankvirksomhed, indregnes ligeledes under domicilejendomme og repræsenterer leasingtagers ret til at anvende det underliggende aktiv. Det modsvares tilsvarende af en leasingforpligtelse målt til nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger på disse huslejekontrakter. Leasingforpligtelser indregnes under andre passiver.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Der har ikke medvirket eksterne eksperter i forbindelse med værdiansættelsen af investeringsejendomme.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle aktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over aktivets forventede brugstid på mellem 3 og 7 år.

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgprisen og kapitalværdien.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende eksponeringer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i sparekassens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter

regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavender rente og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder, herunder forud modtagne provisioner.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Omkostninger i forbindelse med udstedelsen udgiftsføres i takt med, at lånet tilbagebetales, hvorved den effektive rente på de udstedte obligationer fastholdes under hele løbetiden.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision, som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivninger på sparekassens domicilejendomme efter fradrag af udsendt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Foreslået garantrente

Garantrenten indregnes, som en gældsforpligtelse, på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede garantrente for regnskabsåret vises, som en særskilt post under egenkapitalen. Garantrenten vises endvidere i resultatdisponeringen.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital med uendelig løbetid, og hvor sparekassen har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, klassificeres som egenkapital. Betaling af renter behandles som udbytte, og indregnes direkte på egenkapitalen. Årets renter af hybrid kernekapital vises endvidere i resultatdisponeringen.

Leasing

Leasingkontrakter (leasinggiver)

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under regnskabsposten "udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kost" til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af amortisering (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under "Renteindtægter". Fortjeneste ved salg af leasingaktiver føres under "Andre driftsindtægter".

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv i leasingperioden. Dog indregnes leasingkontrakter med lav værdi og kortfristede leasingaftaler ikke i balancen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

37. Regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og de væsentlige skønsmæssige usikkerheder forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2023, er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn.
- Måling af værdipapirer, hvor der ikke findes et aktivt marked.
- Måling af investerings- og domicilejendomme.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan målingen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af konjunkturerne, der er præget af de nuværende makroøkonomiske forhold og de heraf afledte konsekvenser på samfundsøkonomien. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for udvalgte brancher, hvor sparekassen har betydelige eksponeringer, og en ændring af praksis af den ene eller anden årsag, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder, også undergivet væsentlige skøn.

Afkastkrav

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 6 % til 9,75 %.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang m.v.

Værdiansættelsen af sikkerhederne i sparekassens eksponeringer er forbundet med usikkerhed, og sikkerhederne i ejendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet.

Landbrugseksponeringer

Værdierne på særligt landbrugseksponeringer er fastlagt i et mindre likvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugseksponeringer er værdien af landbrugsjorden, og i de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være kreditforringelse (stadie 3), er der maksimalt anvendt en hektar pris på 120 t. kroner.

Privatkunder

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. Selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Forventet tab og fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (et normalt scenarie, et positivt scenarie og et negativt scenarie). Disse tre scenarier tildes en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed, og en ændring til 100 % sandsynlighed for negativt scenarie vil medføre en forøgelse af nedskrivninger. En ændring til 100 % sandsynlighed for positivt scenarie vil tilbageføre nedskrivninger.

Udover fastlæggelse af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne samt for at tage højde for visse modelsvagheder, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af makroøkonomiske forhold. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Måling af værdipapirer

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af værdipapirer, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg eller indfrielse på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For værdipapirer, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata. Værdiansættelser baseret på værdiansættelsesteknikker er i større omfang baseret på ledelsesmæssige skøn.

Måling af unoterede aktier og visse obligationer er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier og illikvide obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi, og er således behæftet med usikkerhed.

Måling af investerings- og domicilejendomme

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn.

Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav og driftsafkast.

Domicilejendomme udgøres af lokaler, hvorfra der udøves aktiv pengeinstitutvirksomhed samt tilhørende kælder- og loftslokaler. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

