

# Halvårsrapport 2024



Sydjysk Sparekasse  
Frøsvej 1, 6630 Rødding  
CVR-nr. 67051815

## Sydjysk Sparekasse

Frøsvej 1

6630 Rødding

CVR-nr. 67 05 18 15

Hjemstedskommune: Vejen Kommune

Grundlagt: 1845/1872

74 99 74 99

[www.sydjysksparekasse.dk](http://www.sydjysksparekasse.dk)

[mail@sjspar.dk](mailto:mail@sjspar.dk)



# Halvårsrapport 2024

Oplysninger om Sydjysk Sparekasse .....	3
Ledelsesberetning.....	5
Ledelsespåtegning.....	17
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	19
Balance .....	21
Egenkapitalopgørelse .....	23
Kapitaldækning.....	24
Hoved- og nøgletal .....	26
Noter .....	30

## Oplysninger om Sydjysk Sparekasse

Bestyrelse i Sydjysk Sparekasse		Valgt til bestyrelse i	På valg næste gang	Uafhængighed
Erik Johannsen	Advokat, Judica Advokaterne (formand)	2000	2027	Nej*
Peter Hesselberg	Direktør, Agro Partnere A/S (næstformand)	2014	2027	Ja
Peter Eberle	Managing Director, Etteplan (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	Baltic Director, Hedeselskabet	2019	2027	Ja
Anita Linda Jensen	Head of Group HR, ABENA Holding A/S	2021	2027	Ja
Lars Schack Jessen	Indehaver og ejendomsmægler, Nybolig Ribe	2024	2027	Ja
Rasmus Schumann Jepsen	Chefrådgiver (medarbejderrepræsentant)	2020	2027	Nej**
Kent Nissen	Kunderådgiver (medarbejderrepræsentant)	2020	2027	Nej**
Ole Bæk Termansen	Områdedirektør (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

Adm. direktør Max Semay Hovedskov

Direktør Lars Blaabjerg Christensen

### Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalg består af den samlede bestyrelse.



## Revisionsudvalg

Fhv. borgmester Hans Peter Geil (formand)

Advokat Erik Johannsen

Direktør Peter Hesselberg

Managing Director Peter Eberle

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

## Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

## Risikoudvalg

Fagchef Richard de Churruca (formand)

Landmand Søren Andersen Jensen

Baltic Director Morten Iver Thorøe

Advokat Bente Riis Fogsgaard

## Sparekassens reelle ejere

Sparekassen har ingen reelle ejere. I henhold til Erhvervsstyrelsen er ledelsen indsat som reelle ejere.

## Ledelsesberetning

### Beretning om sparekassens virksomhed for 1. halvår 2024

Sydjysk Sparekasse koncernen kan for 1. halvår 2024 præsentere et resultat før skat på 115,1 mio. kr. Resultatet er 5,4 mio. kr. bedre end samme periode sidste år.

Resultatet betegnes som meget tilfredsstillende og kan især henføres til en øget toplinje afledt af øgede netto rente- og gebyrindtægter samt et lavt niveau af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Halvårets resultat forrenter egenkapitalen i koncernen med henholdsvis 7,9 % før skat og 6,1 % efter skat.

Med en kapitalprocent på 27,5 % pr. 30. juni 2024 fremstår Sydjysk Sparekasse som en stærk og lokal forankret garantsparekasse til gavn for vores kunder, garanter, medarbejdere og det lokalsamfund, som vi er en del af.

### Halvåret 2024 i overskrifter

Nedenfor kommenteres halvåret i overskrifter for sparekassen (moder):

- Resultat før skat: 115,1 mio. kr. (109,7 mio. kr. pr. 30. juni 2023) – mod et estimat på 160-180 mio. kr. for hele 2024
- Netto rente- og gebyrindtægter: 307,3 mio. kr. (292,8 mio. kr. pr. 30. juni 2023) – påvirket af et højere renteniveau
- Kursreguleringer: 6,3 mio. kr. (7,1 mio. kr. pr. 30. juni 2023) – vedrører egenbeholdningen af korte obligationer og sektoraktier.
- Udgifter til personale og administration: 188,5 mio. kr. (169,8 mio. kr. pr. 30. juni 2023) – er påvirket af éngangsudgifter afledt af fusionen, øgede markedsføringsomkostninger og IT-udvikling
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender: 4,1 mio. kr. (19,1 mio. kr. pr. 30. juni 2023) – er en kombination af nye og tilbageførte nedskrivninger samt et ledelsesmæssigt skønnet tillæg til nedskrivningerne
- Udlån og andre tilgodehavender: 3.900,3 mio. kr. (3.869,0 mio. kr. pr. 31. december 2023) – en stigning på 0,8%
- Indlån eksklusive puljer: 8.899,1 mio. kr. (8.533,6 mio. kr. pr. 31. december 2023) – en stigning på 4,3%
- Egenkapital: 1.467,9 mio. kr. (1.483,5 mio. kr. pr. 31. december 2023) – er påvirket af indfrielse af hybrid og efterstillet kapital i 1. kvartal 2024
- Kapitalprocent: 27,5 % (31,1% pr. 31. december 2023) og NEP-kapitalprocent: 28,5 % (32,6% pr. pr. 31. december 2023) – efter indregning af halvårets resultat. Nedgang pga. indfrielse af hybrid og supplerende kapital
- Solvensbehov: 9,7 % (9,7 % pr. 31. december 2023) – svarer til en solvensmæssig overdækning på 9,3 %
- "Tilsynsdiamanten" med 4 pejlemærker: Sparekassen opfylder alle grænseværdier i tilsynsdiamanten

## Hovedaktivitet

Sydjysk Sparekasse er en stærk lokalforankret garant sparekasse, som udbyder relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser kombineret med kompetent rådgivning til privat- og erhvervs kunder. 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.

## 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 består af en bestyrelse og en direktion.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

### Resultatopgørelse

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

#### Resultat før skat

Resultat før skat udgør 115,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,4 mio. kr. svarende til 4,9 % i forhold til 30. juni 2023.

Periodens overskud er indregnet i kapitalgrundlaget pr. 30. juni 2024.

#### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 14,5 mio. kr. til 307,3 mio. kr.

Den positive udvikling kan især forklares ved det øgede renteniveau.

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

Stigningen i netto renteindtægter skyldes primært øget rente af indestående i Nationalbanken samt rente af udlån.

Renteindtægterne fra indestående i Nationalbanken, udlån, obligationer og afledte finansielle instrumenter er steget med 51,3 mio. kr. til 241,0 mio. kr. pr. 30. juni 2024.

Modsat er sparekassens renteudgifter til kunders indlån øget med 38,0 mio. kr. i 1. halvår 2024.

I 1. kvartal 2024 indfrieede Sydjysk Sparekasse den hybride kapital og hovedparten af den efterstillede kapital og har derved opnået en driftsmæssig rentebesparelse på 1,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 106,3 mio. kr., hvilket er 7,6 mio. kr. mindre end samme periode sidste år. Nedgangen skyldes især lavere garantiprovision.

### **Kursreguleringer**

Kursreguleringer bidrager positivt med 6,3 mio. kr. til periodens resultat. Til sammenligning var kursreguleringen positiv med 7,1 mio. kr. pr. 30. juni 2023. Kursreguleringer vedrører sparekassens egenbeholdning, som hovedsageligt er placeret i korte obligationer og sektoraktier.

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

Udgifterne til personale og administration er øget med 18,8 mio. kr. fra 30. juni 2023 til 30. juni 2024.

Udgifterne til personale udgør 94,2 mio. kr. pr. 30. juni 2024 mod 94,9 mio. kr. sidste år.

Til trods for en overenskomstmæssig lønregulering på 4,5% og yderligere løn som kompensation for fjernelse af Store Bededag, er udgifterne til personale på niveau med året før.

Udgifterne til administration er øget fra 74,9 mio. kr. pr. 30. juni 2023 til 94,3 mio. kr. pr. 30. juni 2024.

Forøgelsen er som ventet og kan især henføres til omkostninger afledt af fusionen mellem Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse, et øget markedsføringsbudget samt investeringer i tidssvarende IT-løsninger til gavn for kunderne.



## Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Nedskrivningerne for 1. halvår 2024 udgør en udgift på 4,1 mio. kr. mod 19,1 mio. kr. i 1. halvår 2023.

Selvom sparekassen endnu ikke har konstateret nævneværdige nedskrivninger relateret til den økonomiske udvikling, vurderes risikobilledet at kunne medføre potentielle tab på sigt.

Til at afdække følgerne har sparekassen øget det ledelsesmæssige skøn i relation til nedskrivningerne. Det er dog fortsat sparekassens vurdering, at boniteten i udlånsporteføljen er god.

Det samlede ledelsesmæssige skøn udgør 99,7 mio. kr. pr. 30. juni 2024 mod 93,9 mio. kr. ultimo 2023.

Ud af det samlede skøn på 99,7 mio. kr. vedrører 50,9 mio. kr. makroøkonomiske forhold og fortsat geopolitisk usikkerhed.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske forhold skyldes, at IFRS 9 modellen 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.

Sparekassen har desuden i 2. kvartal 2024 gennemgået en række store eksponeringer med svaghedstegn med særlig fokus på lokalisering af eksponeringer, der er eller potentielt vil kunne blive økonomisk udfordret som følge af længerevarende uro på de finansielle markeder. I forlængelse heraf, er der afsat et ledelsesmæssigt skøn på 35,8 mio. kr.

I lighed med andre erhverv er det politisk besluttet, at landbruget også skal medvirke til en mere bæredygtig omstilling.

I februar 2024 fremlagde Svarer-udvalget en rapport med anbefalinger til regulering, som kan bidrage til at reducere landbrugets udledning af drivhusgasser. Et af tiltagene omfatter, at landbruget pålægges CO<sub>2</sub>-afgift. Et sådan tiltag kan medføre nedgang i landbrugsproduktionen og afledt deraf øgede nedskrivninger fra kunder, som bliver nødlidende.

I Sydjysk Sparekasse har vi pr. 30. juni 2024 indregnet et ledelsesmæssigt skøn på 1,5% af vores udlån til landbruget, svarende til 3,2 mio. kr. Målet er at imødegå effekten af klimalovgivningen.

Den resterende del af det ledelsesmæssige skøn relaterer sig til afgivne lånetilbud til kunder, modelsvagthed mv.

Det samlede skøn på 99,7 mio. kr. pr. 30. juni 2024 vurderes af ledelsen som værende tilstrækkeligt.

## Balancen

Sparekassens balance udgør pr. 30. juni 2024 13,2 mia. kr. mod 12,7 mia. kr. pr. 31. december 2023, hvilket er en stigning på 3,9 %.

### Kassebeholdning

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker udgør 5,1 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 5,0 mia. kr. pr. 31. december 2023. Forøgelsen på 116,2 mio. kr. kan primært forklares ved øget indlån samt udtræk og udløb af sparekassens obligationsbeholdning, hvor likviditeten efterfølgende er placeret i Nationalbanken.

### Udlån

Udlånet stiger med 31,4 mio. kr. fra 31. december 2023 til 30. juni 2024, svarende til 0,8 %.

Udlånsstigningen er en kombination af nye kunder samt kundernes øgede træk på kreditfaciliteter.

### Obligations- og aktiebeholdning

Sparekassens beholdning af obligationer og aktier udgør 1,2 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 1,3 mia. kr. pr. 31. december 2023 og er dermed på samme niveau.

### Indlån

Indlån udgør 8,9 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 8,5 mia. kr. pr. 31. december 2023. Indlån er øget med 365,5 mio. kr. i perioden svarende til 4,3 %. Derudover har sparekassen pr. 30. juni 2024 indlån i puljeordninger svarende til 2,3 mia. kr. mod 2,2 mia. kr. pr. 31. december 2023.

## Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelserne udgør 1,8 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 1,7 mia. kr. 31. december 2023. Eventualforpligtelserne består primært af garantier og er tilnærmelsesvis uændret i forhold til 31. december 2023.

## Kapitalgrundlag, risikostyring og solvensbehov

### Egenkapital

Pr. 30. juni 2024 udgør Sydjysk Sparekasses egenkapital 1,5 mia. kr., hvilket er 15,7 mio. kr. mindre end 31. december 2023. Ændringen skyldes, at Sydjysk Sparekasse i 1. kvartal 2024 har indfriet 90 mio. kr. hybrid kapital og 100 mio. kr. efterstillet kapital.

Modsat er garantkapitalen øget med 5,1 mio. kr. i 1. halvår 2024, ligesom halvårets overførte overskud forøger egenkapitalen med 71,9 mio. kr. efter hensættelser til garantrenter for hele 2024.

### Egentlig kernekapital

Pr. 30. juni 2024 udgør den egentlige kernekapital 1.302,2 mio. kr.

Den egentlige kernekapitalprocent er opgjort til 27,0 % for halvåret 2024. Halvårets resultat er indregnet i den egentlige kernekapital pr. 30. juni 2024.

### Kapitalprocent

Sydjysk Sparekasses risikovægtende eksponeringer er opgjort til 4.820,3 mio. kr. mens det justerede kapitalgrundlag er opgjort til 1.373,2 mio. kr., svarende til en kapitalprocent på 27,5 % pr. 30. juni 2024. NEP-kapitalprocenten udgør 28,5 % pr. 30. juni 2024.

Til sammenligning havde Sydjysk Sparekasse en kapitalprocent på 31,1 %, samt en NEP-kapitalprocent på 32,6 % pr. 31. december 2023.

Faldet i kapitalprocent skyldes indfrielse af hybrid og supplerende kapital. Der henvises til beskrivelsen under afsnittet "egenkapital".

## Solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. juni 2024 i alt 467,6 mio. kr.

Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 4.820,3 mio. kr., giver det en individuel solvensbehovsprocent på 9,7 %.

Det individuelle solvensbehov er blandt andet fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden.

Pr. 30. juni 2024 udgør kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske kapitalbuffer hver 2,5 %. Den systemiske risikobuffer på 7% af ejendomseksponeringer udgør 0,18 %.

Det samlede kapitalkrav incl. NEP-krav er 19,2 % svarende til 924,4 mio. kr.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Sydjysk Sparekasses aktiviteter.

## Nedskrivningsegne passiver (NEP)

NEP-tillægget for Sydjysk Sparekasse er i 2024 fastsat til 4,3 %.

NEP-kravet er implementeret som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til bail-in.

Kravet til dækning af Nedskrivningsegne passiver vil primært blive dækket af kernekapital. Derudover har Sydjysk Sparekasse pr. 30. juni 2024 NEP-instrumenter for i alt 49,9 mio. kr.

## Garantkapital

Sydjysk Sparekasse har pr. 30. juni 2024 en garantkapital på 557,2 mio. kr., mod 552,1 mio. kr. ultimo 2023. Garantkapitalen fordeler sig på 18.570 garantier. Sparekassens garantkapital udgør en væsentlig del af kapitalgrundlaget. Ved udbetaling af garantkapital er det vores målsætning, at udbetalingen sker i løbet af tre til fem måneder. Målsætningen er fortsat overholdt i 1. halvår 2024.

## Likviditet

Sydjysk Sparekasse opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR) og "Net stable funding ratio" (NSFR).

Sydjysk Sparekasses LCR er pr. 30. juni 2024 opgjort til 850 % mod 865 % pr. 31. december 2023. Sydjysk Sparekasse har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 150 procentpoint over det til enhver tid gældende dækningskrav. Baseret på de nuværende krav, har Sydjysk Sparekasse en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav på 100 %, svarende til en overdækning på 750 %-point.

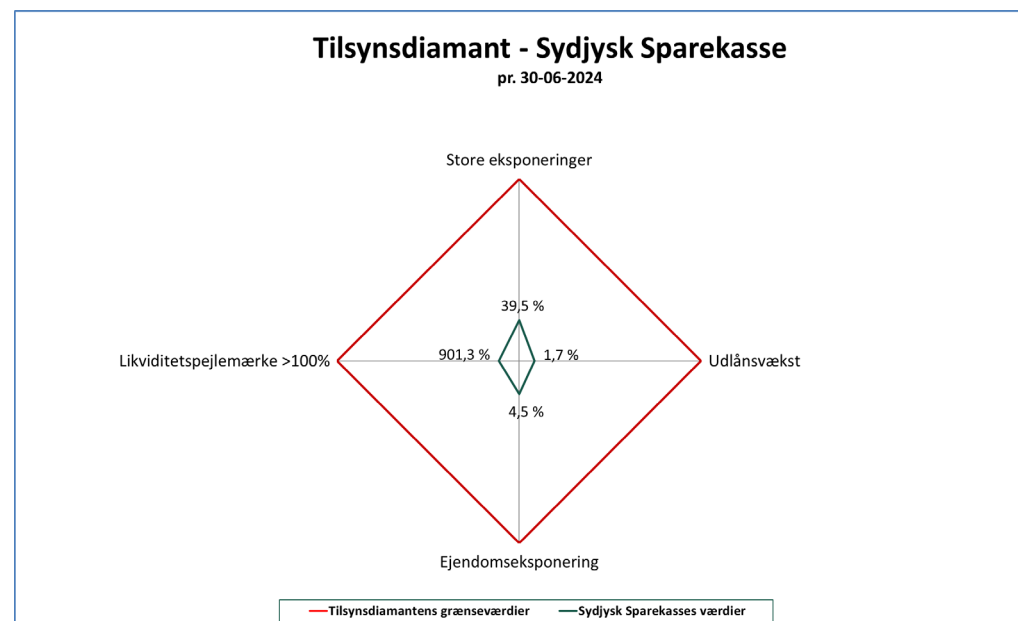
Det langsigtede likviditetsmål NSFR er opgjort til 190 % den 30. juni 2024 mod 184 % pr. 31. december 2023. Sparekassen har fastsat et internt minimumskrav til NSFR på 150 %. Sparekassen har pr. 30. juni 2024 en overdækning på 90 %-point i forhold til lovens krav på 100 %.

## Tilsynsdiamanten

Sydjysk Sparekasse har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte "tilsynsdiamant". Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier.

Sparekassen overholder alle grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af tabellen og den grafiske fremstilling:

Pejlemærke i tilsynsdiamanten	Sparekassens værdier 30.06.2024	Grænseværdi i tilsynsdiamanten
Summen af store eksponeringer	39,5%	Max. 175%
Udlånsvækst på årsbasis	1,7%	Max. 20%
Ejendomseksponering	4,5%	Max. 25%
Likviditetspejlemærke	901,3%	Min. 100%



## Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelse til garantier. Desuden er der usikkerhed knyttet til værdiansættelse af illikvide værdipapirer og ejendomme.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 1. halvår 2024 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 9.

### Begivenheder efter halvårets afslutning

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

### Forventninger til 2. halvår 2024

Ved aflæggelse af årsrapporten for 2023, udmeldte Sydjysk Sparekasse en forventning om et resultat i 2024 i niveauet 160-180 mio. kr. før skat. Et højere renteniveau end forventet, kombineret med et lavt niveau af nedskrivninger, har været medvirkende til, at Sydjysk Sparekasse er kommet væsentligt bedre igennem 1. halvår 2024 end forventet.

På baggrund af ECB's rentenedsættelse i juni 2024, forventer sparekassens ledelse et lavere renteniveau i 2. halvår 2024, hvilket medfører en lavere rentemarginal samt færre renteindtægter af den betydelige mængde overskudslikviditet, som sparekassen har placeret i Nationalbanken.

Med udgangspunkt i den nuværende markedssituation er forventningerne til årets resultat før skat opjusteret til niveauet 200-220 mio. kr. før skat.

Effekten af udviklingen i renteniveauet, krigen i Ukraine, mv. medfører forsat en forøget usikkerhed om årets resultat.

Skattesatsen for 2024 er forhøjet som følge af den politiske aftale om Arneskatten for finansielle virksomheder. Skatteprocenten forhøjes via en faktormodel fra 25,2 % i 2023 til 26,0 % i 2024. Dette har bl.a. betydning for skøn forbundet med udskudt skat.

## 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 medarbejdervalgte 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 fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonus- eller aktieordninger.

For nærmere information se sparekassens lønpolitik, der er offentliggjort på [www.Sydjysksparekasse.dk/publikationer](http://www.Sydjysksparekasse.dk/publikationer).

<b>Bestyrelse i Sydjysk Sparekasse</b>		<b>Andre ledelseserhverv</b>	<b>Garantbeviser i 1.000 kroner</b>
Erik Johannsen	Advokat, Judica Advokaterne (formand)	Ja	300
Peter Hesselberg	Direktør, Agro Partnere A/S (næstformand)	Ja	300
Peter Eberle	Managing Director, Etteplan (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	Baltic Director, Hedeselskabet	Ja	20
Anita Linda Jensen	Head of Group HR, ABENA Holding A/S	Nej	56
Lars Schack Jessen	Indehaver og ejendomsmægler, Nybolig Ribe	Ja	220
Rasmus Schumann Jepsen	Chefrådgiver (medarbejderrepræsentant)	Ja	37
Kent Nissen	Kunderådgiver (medarbejderrepræsentant)	Nej	25
Ole Bæk Termansen	Områdedirektør (medarbejderrepræsentant)	Nej	300
Bjarne Skov	IT chef (medarbejderrepræsentant)	Nej	20
Jesper Seeberg	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	Nej	20
<b>Direktion i Sydjysk Sparekasse</b>			
Max Semay Hovedskov	Administrerende direktør	Ja	20
Lars Blaabjerg Christensen	Direktør	Ja	120
<b>Bestyrelse i Ejendomsselskabet Sydjysk A/S</b>			
Heidi Dahl Linding	Økonomichef, Sydjysk Sparekasse (formand)	Nej	40
Erik Johannsen	Advokat, Judica Advokaterne (formand)	Ja	300
Jan Woitowitz Christensen	Forretningsdirektør, Sydjysk Sparekasse	Nej	200
<b>Direktion i Ejendomsselskabet Sydjysk A/S</b>			
Susanne Harbo Jensen	Vicedirektør, Sydjysk Sparekasse	Nej	20

## Ledelseshverv

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

### Bestyrelsesformand Erik Johannsen

- Bestyrelsesformand for Hjortgaard Byggeri A/S
- Bestyrelsesformand for Sønderborg Statskole
- Bestyrelsesformand i Forsikringsmæglerne DFM A/S
- Bestyrelsesmedlem i Judica Advokatpartnerselskab
- Bestyrelsesmedlem i JAK Sønderjylland ApS
- Bestyrelsesmedlem 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

- Adm. direktør i Etteplan Denmark A/S
- 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 Sprød ApS
- Bestyrelsesformand i Sønderborg Triathlonklub

### Bestyrelsesmedlem Hans Peter Geil

- Fhv. borgmester i Haderslev Kommune
- Indehaver af HP Consult
- Bestyrelsesmedlem i Torben Clausen A/S
- Bestyrelsesmedlem i NTSKAA Ejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem i Fonden for Kløften Festival

### 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 Bang-Fonden
- Bestyrelsesmedlem i Business Esbjerg

### 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
- Bestyrelsesformand for Thorøes Holding ApS
- Direktør i Emdal Management ApS
- Direktør i Emdal Forestry Fond I GP ApS

### Bestyrelsesmedlem Lars Schack Jessen

- Indehaver af Nybolig Ribe
- Bestyrelsesmedlem i Ribe og Omegns Brugsforening
- Bestyrelsesmedlem i Ribe Handelsstandsforening

### Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

#### Rasmus Schumann Jepsen

- Direktør i anpartsselskabet LARA

#### Administrerende direktør Max Semay Hovedskov

- Bestyrelsesmedlem Opendo ApS
- Bestyrelsesmedlem Opendo Holding ApS

### 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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2024 for koncernen og Sydjysk Sparekasse.

Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed. Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2024.

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

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten, men ekstern revision har foretaget en verifikation af overskuddet omfattende arbejdshandlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset at betingelserne for indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Rødning, den 29. august 2024

### Direktion

---

Max Semay Hovedskov  
Adm. direktør

---

Lars Christensen  
Direktør

### Bestyrelse

---

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

---

Lars Schack Jessen

---

Rasmus S. Jepsen

---

Kent Nissen

---

Ole Bæk Termansen

---

Bjarne Skov

---

Jesper Seeberg







## Resultat- og totalindkomstopgørelse

		Sydjysk Sparekasse		Koncern	
Note	i 1.000 kr.	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
1	Renteindtægter	240.979	189.690	239.750	188.509
2	Renteudgifter	-57.511	-19.457	-57.511	-19.457
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>183.468</b>	<b>170.233</b>	<b>182.239</b>	<b>169.052</b>
	Udbytte af aktier m.v.	20.123	11.511	20.123	11.511
3	Gebyrer og provisionsindtægter	106.345	113.906	106.345	113.906
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.675	-2.876	-2.676	-2.876
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>307.261</b>	<b>292.774</b>	<b>306.031</b>	<b>291.593</b>
4	Kursreguleringer	6.315	7.124	6.315	7.124
	Andre driftsindtægter	387	2.778	296	2.668
5	Udgifter til personale og administration	-188.528	-169.770	-186.363	-167.665
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-6.093	-4.002	-6.607	-4.415
	Andre driftsudgifter	-444	-409	-444	-409
6	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-4.052	-19.127	-4.052	-19.127
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	226	304	0	0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>115.072</b>	<b>109.672</b>	<b>115.176</b>	<b>109.769</b>
	Skat	-26.066	-26.404	-26.170	-26.501
	<b>Periodens resultat</b>	<b>89.006</b>	<b>83.268</b>	<b>89.006</b>	<b>83.268</b>



## Resultatdisponering og totalindkomstopgørelse

Forslag til resultatdisponering	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
<b>i 1.000 kr.</b>				
Forslag til renter af garantkapital	0	0	0	0
Skat heraf	0	0	0	0
Korrektion af garantrente tidligere år	-119	-40	-119	-40
Skat heraf	31	10	31	10
Renter og periodisering af fee, hybrid kernekapital	817	2.517	817	2.517
Overført til næste år	88.277	80.781	88.277	80.781
<b>I alt anvendt</b>	<b>89.006</b>	<b>83.268</b>	<b>89.006</b>	<b>83.268</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
<b>Periodens resultat</b>	<b>89.006</b>	<b>83.268</b>	<b>89.006</b>	<b>83.268</b>
<b>Anden totalindkomst</b>				
Andre reserver	526	0	526	0
Værdiregulering domicilejendomme	-622	0	-622	0
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-96</b>	<b>0</b>	<b>-96</b>	<b>0</b>
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>88.910</b>	<b>83.268</b>	<b>88.910</b>	<b>83.268</b>

## Balance

Aktiver		Sydjysk Sparekasse		Koncern	
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Note	i 1.000 kr.				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.098.772	4.982.609	5.098.772	4.982.609
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	88.079	187.372	88.079	187.372
7	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.900.336	3.868.963	3.861.377	3.829.482
	Obligationer til dagsværdi	1.222.463	907.716	1.222.463	907.716
	Aktier m.v.	372.602	368.180	372.602	368.180
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.628	5.876	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.319.140	2.160.473	2.319.140	2.160.473
	Immaterielle aktiver	8.277	8.551	8.277	8.551
	Grunde og bygninger:				
	- Domicilejendomme inkl. leasing	55.956	59.249	102.005	105.287
	- Investeringsejendomme	5.151	5.155	5.151	5.155
	Øvrige materielle aktiver	9.041	8.753	9.041	8.753
	Aktuelle skatteaktiver	0	597	0	597
	Udskudte skatteaktiver	5.486	1.171	5.486	1.171
	Andre aktiver	78.605	91.058	78.501	90.737
	Periodeafgrænsningsposter	25.239	44.246	25.239	44.246
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>13.195.775</b>	<b>12.699.969</b>	<b>13.196.133</b>	<b>12.700.329</b>

Note	Passiver i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
	<b>Gæld</b>				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.305	2.386	1.956	2.386
	Indlån og anden gæld	8.899.127	8.533.598	8.899.477	8.533.598
	Indlån i puljeordninger	2.319.140	2.160.473	2.319.140	2.160.473
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	49.916	64.867	49.916	64.867
	Aktuelle skatteforpligtelser	12.992	0	12.992	0
	Andre passiver	377.429	287.936	377.786	288.296
	Periodeafgrænsningsposter	4.156	4.132	4.156	4.132
	<b>Gæld i alt</b>	<b>11.665.065</b>	<b>11.053.392</b>	<b>11.665.423</b>	<b>11.053.752</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Hensættelser til tab på garantier	21.405	23.920	21.405	23.920
	Andre hensatte forpligtelser	16.531	14.253	16.531	14.253
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>37.936</b>	<b>38.173</b>	<b>37.936</b>	<b>38.173</b>
	<b>Efterstillet kapitalindskud</b>				
	Efterstillet kapitalindskud	24.908	124.863	24.908	124.863
	<b>Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>24.908</b>	<b>124.863</b>	<b>24.908</b>	<b>124.863</b>
	<b>Egenkapital</b>				
	Garantkapital	557.191	552.096	557.191	552.096
	Opskrivningshenlæggelser	3.315	3.937	3.841	3.937
	Andre reserver	526	0	0	0
	Overført overskud eller underskud	906.834	818.557	906.834	818.557
	Foreslået garantrente efter skat	0	13.470	0	13.470
	<b>Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt</b>	<b>1.467.866</b>	<b>1.388.060</b>	<b>1.467.866</b>	<b>1.388.060</b>
	Hybrid kernekapital	0	95.481	0	95.481
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.467.866</b>	<b>1.483.541</b>	<b>1.467.866</b>	<b>1.483.541</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>13.195.775</b>	<b>12.699.969</b>	<b>13.196.133</b>	<b>12.700.329</b>

8-10 Øvrige noter

## Egenkapitalopgørelse

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Garantkapital primo	552.096	505.909	552.096	505.909
Ny indbetalt garantkapital	23.053	78.583	23.053	78.583
Udgået ved tilbagebetaling af garantkapital	-17.958	-32.396	-17.958	-32.396
<b>Garantkapital ultimo</b>	<b>557.191</b>	<b>552.096</b>	<b>557.191</b>	<b>552.096</b>
Opskrivningshenlæggelse primo	3.937	3.559	3.937	3.559
Anden totalindkomst	-622	378	-96	378
<b>Opskrivningshenlæggelse ultimo</b>	<b>3.315</b>	<b>3.937</b>	<b>3.841</b>	<b>3.937</b>
Andre reserver primo	0	0	0	0
Anden totalindkomst	526	0	0	0
<b>Andre reserver ultimo</b>	<b>526</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Foreslået rente af garantkapital primo	13.470	7.962	13.470	7.962
Forslag til renter af garantkapital	0	18.202	0	18.202
Skat af forslag til renter af garantkapital	0	-4.732	0	-4.732
Udbetalt garantrente	-18.084	-10.583	-18.084	-10.583
Skat af udbetalt garantrente	4.702	2.667	4.702	2.667
Ej udbetalt garantrente	-119	-63	-119	-63
Skat af ej udbetalt garantrente	31	17	31	17
<b>Foreslået rente af garantkapital ultimo</b>	<b>0</b>	<b>13.470</b>	<b>0</b>	<b>13.470</b>
Overført overskud primo	818.557	685.037	818.557	685.037
Overført resultat - totalindkomst	88.277	133.520	88.277	133.520
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>906.834</b>	<b>818.557</b>	<b>906.834</b>	<b>818.557</b>
Hybrid kernekapital primo	95.481	95.306	95.481	95.306
Indfrielse af hybrid kernekapital	-90.000	0	-90.000	0
Overført fra resultatdisponering	819	6.475	819	6.475
Betalte renter	-6.300	-6.300	-6.300	-6.300
<b>Hybrid kernekapital ultimo</b>	<b>0</b>	<b>95.481</b>	<b>0</b>	<b>95.481</b>
<b>Egenkapital i alt ultimo</b>	<b>1.467.866</b>	<b>1.483.541</b>	<b>1.467.866</b>	<b>1.483.541</b>

## Kapitaldækning

### Sydjysk Sparekasse

i 1.000 kr.	30.06.2024	31.12.2023
Garantkapital	557.191	552.096
Opskrivningshenlæggelser	3.315	3.937
Overført resultat	906.834	832.027
<b>Egentlig kernekapital før primære fradrag</b>	<b>1.467.340</b>	<b>1.388.060</b>
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning	0	0
<i>Andre primære fradrag:</i>		
Immaterielle aktiver	-7.917	-8.120
Forsigtig værdiansættelse	-1.631	-1.314
Foreslået garantrente*	-22.014	-18.202
Skat af foreslået garantrente	5.724	4.732
Periodisering af renter og fee Hybrid kernekapital	0	0
Ramme til indløsning af garantkapital	-1.899	-452
<b>Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodninger</b>	<b>1.439.603</b>	<b>1.364.704</b>
Fradrag for kapitalandele > 10%	-129.770	-140.277
NPE fradrag (Minimum Loss Coverage, MLC)	-7.639	-7.463
<b>Egentlig kernekapital (CET 1)</b>	<b>1.302.194</b>	<b>1.216.964</b>
Hybrid kernekapital incl. periodiserede fee	0	69.975
Fradrag for indirekte besiddelse af kapitalinstrumenter	0	0
<b>Kernekapital efter fradrag (Tier 1)</b>	<b>1.302.194</b>	<b>1.286.939</b>
Efterstillet kapital inkl. periodiserede fee	24.908	124.863
Fradrag for indirekte besiddelse af kapitalinstrumenter	-3.851	-4.113
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.323.251</b>	<b>1.407.689</b>
SNP obligationer inkl. periodiserede fee	49.916	64.867
<b>NEP-Kapitalgrundlag</b>	<b>1.373.167</b>	<b>1.472.556</b>

\* Ved indregning af periodens resultat, er der krav om modregning af 1 års garantrente i kapitalen.

## Sydjysk Sparekasse

i 1.000 kr.	30.06.2024	31.12.2023
<b>Risikoeksponering:</b>		
Kreditrisiko	3.563.315	3.397.031
Markedsrisiko	357.626	226.490
Operationel risiko	899.374	899.373
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>4.820.315</b>	<b>4.522.894</b>
NEP-kapitalprocent	28,5%	32,6%
Kapitalprocent	27,5%	31,1%
Kernekapitalprocent	27,0%	28,5%
Egentlig kernekapitalprocent	27,0%	26,9%
Minimumskapitalkrav jf. § 124, stk. 1	385.625	361.832

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.



## Hoved- og nøgletal

Sydjysk Sparekasse					
i mio. kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020
<b>Resultatopgørelse</b>					
Renteindtægter m.v.	367,5	315,1	220,5	202,2	193,9
Renteudgifter m.v.	-60,2	-22,3	-11,9	-9,5	-11,3
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>307,3</b>	<b>292,8</b>	<b>208,6</b>	<b>192,7</b>	<b>182,6</b>
Kursreguleringer	6,3	7,1	-29,6	-3,3	-6,0
Andre driftsindtægter	0,4	2,8	1,6	0,4	0,2
<b>Resultat af finansielle poster</b>	<b>314,0</b>	<b>302,7</b>	<b>180,6</b>	<b>189,8</b>	<b>176,8</b>
Udgifter til personale og administration	-188,5	-169,8	-156,9	-151,0	-147,2
Afskrivning på aktiver	-6,1	-4,0	-5,0	-5,3	-7,8
Andre driftsudgifter	-0,4	-0,4	-0,3	-0,3	-0,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-4,1	-19,1	3,2	6,4	0,7
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,2	0,3	0,5	0,4	-3,6
Skat	-26,1	-26,4	-4,5	-8,0	-4,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>89,0</b>	<b>83,3</b>	<b>17,6</b>	<b>32,0</b>	<b>14,0</b>
i mio. kr.	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
<b>Balance</b>					
Indlån + puljer	11.218	10.404	9.406	9.178	8.452
Udlån	3.900	3.836	3.666	3.389	3.374
Egenkapital	1.468	1.397	1.228	1.155	1.050
Aktiver i alt	13.196	12.308	11.232	10.866	9.966

5 års hoved- og nøgletal før 2023 er tilpasset som følge af, at fusionen mellem Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse i 2023 er gennemført ved anvendelse af sammenlægningsmetoden.

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
<b>Nøgletal</b>					
NEP-Kapitalprocent	28,5%	26,9%	22,4%	20,1%	17,6%
Kapitalprocent	27,5%	29,6%	24,7%	21,1%	20,2%
Kernekapitalprocent	27,0%	26,9%	22,1%	18,8%	17,8%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	7,8%	8,1%	1,8%	3,5%	1,8%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,0%	6,2%	1,4%	2,8%	1,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,58	kr 1,57	kr 1,13	kr 1,27	kr 1,12
Renterisiko	2,0%	1,1%	1,9%	3,3%	4,4%
Valutaposition	0,5%	0,5%	2,0%	11,4%	16,0%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	38,0%	39,9%	42,0%	40,6%	43,7%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,7	3,0	3,0	3,2
Halvårets udlånsvækst	0,8%	1,6%	7,0%	4,1%	-5,4%
LCR dækningsgrad	901,3%	823,0%	644,1%	567,4%	667,1%
NSFR (Net stable Funding)*	190,1%	188,0%	175,2%	166,9%	N/A
Summen af store eksponeringer	39,5%	52,2%	65,4%	73,0%	69,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,4%	5,4%	4,4%	5,0%	6,4%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0%	0,3%	-0,1%	-0,2%	0,0%
Halvårets afkastgrad	0,7	0,7	0,2	0,3	0,1

\* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal for halvåret 2020.

Koncern

i mio. kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020
<b>Resultatopgørelse</b>					
Renteindtægter mv.	366,2	313,9	219,6	201,3	192,9
Renteudgifter mv.	-60,2	-22,3	-11,9	-9,5	-11,0
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>306,0</b>	<b>291,6</b>	<b>207,7</b>	<b>191,8</b>	<b>181,9</b>
Kursreguleringer	6,3	7,1	-29,6	-3,3	-6,5
Andre driftsindtægter	0,3	2,7	1,6	0,3	0,2
<b>Resultat af finansielle poster</b>	<b>312,6</b>	<b>301,4</b>	<b>179,7</b>	<b>188,8</b>	<b>175,6</b>
Udgifter til personale og administration	-186,4	-167,7	-155,1	-149,2	-147,5
Afskrivning på aktiver	-6,6	-4,4	-5,4	-5,7	-9,8
Andre driftsudgifter	-0,4	-0,4	-0,3	-0,3	-0,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-4,1	-19,1	3,2	6,4	0,7
Skat	-26,2	-26,5	-4,5	-8,0	-4,5
<b>Periodens resultat</b>	<b>88,9</b>	<b>83,3</b>	<b>17,6</b>	<b>32,0</b>	<b>14,0</b>

i mio. kr.	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
<b>Balance</b>					
Indlån + puljer	11.219	10.404	9.406	9.177	8.452
Udlån	3.861	3.795	3.628	3.348	3.329
Egenkapital	1.468	1.397	1.228	1.155	1.050
Aktiver i alt	13.196	12.308	11.232	10.865	9.948

5 års hoved- og nøgletal før 2023 er tilpasset som følge af, at fusionen mellem Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse i 2023 er gennemført ved anvendelse af sammenlægningsmetoden.

Koncern

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
<b>Nøgletal</b>					
NEP-Kapitalprocent	28,5%	26,9%	22,4%	20,1%	17,6%
Kapitalprocent	27,5%	29,6%	24,7%	21,1%	20,2%
Kernekapitalprocent	27,0%	26,9%	22,1%	18,8%	17,8%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	7,8%	8,1%	1,8%	3,5%	1,8%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,0%	6,2%	1,4%	2,8%	1,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,58	kr 1,57	kr 1,13	kr 1,27	kr 1,12
Renterisiko	2,0%	1,1%	1,9%	3,3%	4,4%
Valutaposition	0,5%	0,5%	2,0%	11,4%	16,0%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,7	3,0	3,0	3,2
Halvårets udlånsvækst	0,8%	1,6%	7,0%	4,1%	-5,4%
LCR dækningsgrad	901,3%	823,0%	644,1%	567,4%	667,1%
NSFR (Net stable Funding)*	190,1%	188,0%	175,2%	166,9%	N/A
Summen af store eksponeringer	39,5%	52,2%	65,4%	73,0%	69,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5%	5,4%	4,4%	5,0%	6,4%
Halvåret nedskrivningsprocent	0,0%	0,3%	-0,1%	-0,2%	0,0%
Halvårets afkastgrad	0,7	0,676	0,157	0,29	0,1

\* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal for halvåret 2020.

## Noter

1. Renteindtægter .....	31
2. Renteudgifter .....	31
3. Gebyrer og provisionsindtægter .....	32
4. Kursreguleringer .....	32
5. Udgifter til personale og administration.....	33
6. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. ....	34
7. Udlån og andre tilgodehavender.....	35
8. Eventualforpligtelser .....	41
9. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici.....	41
10. Anvendt regnskabspraksis .....	48

## 1. Renteindtægter

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	85.694	44.641	85.694	44.641
Udlån og andre tilgodehavender	136.355	123.644	135.126	122.463
Obligationer	18.910	21.393	18.910	21.393
Afledte finansielle instrumenter: Rentekontrakter	20	-14	20	-14
Øvrige renteindtægter	0	26	0	26
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>240.979</b>	<b>189.690</b>	<b>239.750</b>	<b>188.509</b>

## 2. Renteudgifter

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Kreditinstitutter og centralbanker	-19	-24	-18	-662
Indlån og anden gæld	-54.082	-14.384	-54.082	-13.746
Udstedte obligationer	-1.834	-1.806	-1.834	-1.806
Efterstillet kapitalindskud	-1.335	-3.115	-1.335	-3.115
Øvrige renteudgifter	-241	-128	-242	-128
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>-57.511</b>	<b>-19.457</b>	<b>-57.511</b>	<b>-19.457</b>

Sparekassen har ingen renteudgifter vedr. ægte købs- og tilbagesalgsforretninger



### 3. Gebyrer og provisionsindtægter

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Værdipapirhandel og depoter	14.318	22.386	14.318	22.386
Betalingsformidling	18.636	18.526	18.636	18.526
Lånesagsgebyrer	10.876	13.341	10.876	13.341
Garantiprovision	38.100	38.787	38.100	38.787
Øvrige gebyrer og provisioner	24.415	20.866	24.415	20.866
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>106.345</b>	<b>113.906</b>	<b>106.345</b>	<b>113.906</b>

### 4. Kursreguleringer

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Obligationer	3.358	2.978	3.358	2.978
Aktier m.v.	1.854	3.132	1.854	3.132
Værdiregulering af investeringsejendomme	-4	-5	-4	-5
Valuta	1.045	1.000	1.045	1.000
Afledte finansielle instrumenter	62	19	62	19
Aktiver tilknyttet puljeordninger	174.736	119.182	174.736	119.182
Indlån i puljeordninger	-174.736	-119.182	-174.736	-119.182
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>6.315</b>	<b>7.124</b>	<b>6.315</b>	<b>7.124</b>

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

## 5. Udgifter til personale og administration

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
<b>Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab</b>				
Direktion og bestyrelse	-4.114	-4.038	-4.128	-4.053
Repræsentantskab	-49	-64	-49	-64
<b>I alt</b>	<b>-4.163</b>	<b>-4.102</b>	<b>-4.177</b>	<b>-4.117</b>
<b>Personaleudgifter</b>				
Lønninger	-68.993	-69.712	-68.993	-69.712
Pensioner	-7.873	-7.786	-7.873	-7.786
Udgifter til social sikring	-1.520	-1.438	-1.520	-1.438
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	-11.692	-11.874	-11.692	-11.874
<b>I alt*)</b>	<b>-90.078</b>	<b>-90.810</b>	<b>-90.078</b>	<b>-90.810</b>
Øvrige administrationsudgifter	-94.287	-74.858	-92.108	-72.738
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>-188.528</b>	<b>-169.770</b>	<b>-186.363</b>	<b>-167.665</b>
*) Løn er angivet eksklusiv personalegoder				
<b>Antal ansatte</b>				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	212,2	218,9	212,2	218,9
Antal direktionsmedlemmer	2	2	2	2
Antal bestyrelsesmedlemmer	17	17	20	20
Antal repræsentanter	80	80	80	80

## 6. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
<b>Nedskrivninger/hensættelser indregnet i resultatopgørelse</b>				
Ændring i nedskrivninger, netto	-16.750	-23.602	-16.750	-23.602
Ændring i hensættelser, netto	2.515	-454	2.515	-454
Ændring i overtagne nedskrivninger	-1	-1.047	-1	-1.047
Tab uden forudgående nedskrivning	-2	-344	-2	-344
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.909	2.106	1.909	2.106
Andre bevægelser	8.277	4.214	8.277	4.214
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
<b>I alt nedskrivninger/hensættelser</b>	<b>-4.052</b>	<b>-19.127</b>	<b>-4.052</b>	<b>-19.127</b>

## 7. Udlån og andre tilgodehavender

<i>Udlån og garantier</i>	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5%	6%	5%	6%
Industri og råstofindvinding	3%	3%	3%	3%
Energiforsyning	0%	0%	0%	0%
Bygge og anlæg	4%	4%	4%	4%
Handel	6%	7%	6%	7%
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%	1%	1%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	3%	2%	3%
Fast ejendom	5%	6%	4%	5%
Øvrige erhverv	4%	4%	4%	4%
<b>I alt erhverv</b>	<b>30%</b>	<b>34%</b>	<b>30%</b>	<b>33%</b>
<b>Private</b>	<b>70%</b>	<b>66%</b>	<b>70%</b>	<b>67%</b>
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kredittilsagn**

**Nedskrivninger på udlån inkl. hensættelser på uudnyttede kredittilsagn**

Beløb i 1.000 kr.

30.06.2024\*

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning Total	
Nedskrivninger primo	10.136	40.880	313.412	1.911	366.339
Periodens nedskrivninger netto	4.798	1.649	8.097	143	14.687
Overført fra stadie 1	-2.051	1.981	70	0	0
Overført fra stadie 2	5.624	-7.772	2.148	0	0
Overført fra stadie 3	315	1.072	-1.387	0	0
Andre bevægelser	0	0	4.214	0	4.214
Værdireguleringer af overtagne aktiver	0	0	0	0	0
Tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-2.822	0	-2.822
<b>Nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>18.822</b>	<b>37.810</b>	<b>323.732</b>	<b>2.054</b>	<b>382.418</b>

Beløb i 1.000 kr.

30.06.2024\*

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning Total	
Hensættelser primo	1.824	3.977	18.119	0	23.920
Årets hensættelser, netto	-630	-2.647	762	0	-2.515
Overført fra stadie 1	-23	23	0	0	0
Overført fra stadie 2	24	-99	75	0	0
Overført fra stadie 3	0	1.092	-1.092	0	0
Tabt, tidligere hensat	0	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>1.195</b>	<b>2.346</b>	<b>17.864</b>	<b>0</b>	<b>21.405</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kreditter, ultimo, fordelt på stadier</b>	<b>20.017</b>	<b>40.156</b>	<b>341.596</b>	<b>2.054</b>	<b>403.823</b>
<b>Heraf ledelsesmæssig skøn</b>	<b>7.122</b>	<b>26.454</b>	<b>66.157</b>	<b>0</b>	<b>99.733</b>
<b>Brutto udlån, uudnyttet kredittilsagn og garantier ultimo, fordelt på stadier</b>	<b>6.794.606</b>	<b>1.045.493</b>	<b>412.362</b>	<b>11.463</b>	<b>8.263.924</b>

## Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Beløb i 1.000 kr. 30.06.2024*				Kreditforringet	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	ved 1. indregning	Total
Nedskrivninger primo	5.280	0	0	0	5.280
Årets nedskrivninger netto	-301	0	0	0	-301
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>4.979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.979</b>
heraf nedskrivninger på centralbanker	4.428	0	0	0	2.960

\* Noten er ens for Sydjysk Sparekasse og koncern.

## Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kredittilsagn

### Nedskrivninger på udlån inkl. hensættelser på uudnyttede kredittilsagn

Beløb i 1.000 kr. 31.12.2023*				Kreditforringet	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	ved 1. 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
<b>Nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>10.136</b>	<b>40.880</b>	<b>313.412</b>	<b>1.911</b>	<b>366.339</b>

## Hensættelser til tab på garantier

Beløb i 1.000 kr.

31.12.2023\*

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. 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
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>1.824</b>	<b>3.977</b>	<b>18.119</b>	<b>0</b>	<b>23.920</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kreditter, ultimo, fordelt på stadier</b>	<b>11.960</b>	<b>44.857</b>	<b>331.531</b>	<b>1.911</b>	<b>390.259</b>
<b>Heraf ledelsesmæssig skøn</b>	<b>5.510</b>	<b>14.336</b>	<b>74.047</b>	<b>0</b>	<b>93.893</b>
<b>Brutto udlån, uudnyttet kredittilsagn og garantier ultimo, fordelt på stadier</b>	<b>6.731.946</b>	<b>959.849</b>	<b>425.715</b>	<b>11.854</b>	<b>8.129.364</b>

## Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Beløb i 1.000 kr.

31.12.2023\*

	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
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>5.280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.280</b>
heraf nedskrivninger på centralbanker	4.348	0	0	0	4.348

\* Noten er ens for Sydjysk Sparekasse og koncern.

i 1.000 kr.	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Nedskrivninger/hensættelser i alt	408.802	395.539	408.802	395.539
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdiregulering) i alt	5.041	5.042	5.041	5.042
<b>Nedskrivninger, overtagne nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>413.843</b>	<b>400.581</b>	<b>413.843</b>	<b>400.581</b>

### Ledelsesmæssige skøn

Pr. 30. juni 2024 har sparekassen indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn på 99,7 mio. kroner (2023: 93,9 mio. kroner) i tillæg til de modelbaserede nedskrivninger. Heraf er 50,9 mio. kr. relateret til den makroøkonomiske situation og 35,8 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.

Modellsvaghed 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.

IFRS 9 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 IFRS 9 modellen 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, øgede renter og reduceret efterspørgsel efter nye byggeprojekter indebærer en risiko. Det samme gør et lavere antal hushandler 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 og herunder landbrug, hvor sparekassen har forholdt sig til, hvorvidt niveauet af individuelle nedskrivninger er tilstrækkeligt.

Sparekassen har pr. 30. juni 2024 indregnet et ledelsesmæssigt skøn på 1,5 % af udlånene til landbruget, svarende til 3,2 mio.kr. Målet er at imødegå effekten af CO2-afgiften, da et sådan tiltag kan medføre nedgang i landbrugsproduktionen.

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 99,7 mio. kr. er fordelt med 7,1 mio. kroner i stadie 1, med 15,4 mio. kroner i stadie 2 og med 77,2 mio. kr. i stadie 3 og stadie 2svag.

## 8. Eventualforpligtelser

### Garantier

	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Finansgarantier	550.206	282.406	550.206	282.406
Tabsgarantier for realkreditudlån	505.266	674.708	505.266	674.708
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	361.165	462.534	361.165	462.534
Øvrige garantier	345.739	311.463	345.739	311.463
<b>I alt garantier</b>	<b>1.762.377</b>	<b>1.731.111</b>	<b>1.762.377</b>	<b>1.731.111</b>
Sparekassen har indgået forpligtelser om lejemål af lejede lokaler. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udløber udgør:	8.192	8.192	8.192	8.192
<b>I alt</b>	<b>8.192</b>	<b>8.192</b>	<b>8.192</b>	<b>8.192</b>
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.	254.456	313.438	254.456	313.438
<b>I alt</b>	<b>254.456</b>	<b>313.438</b>	<b>254.456</b>	<b>313.438</b>

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

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 brancher 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. kr., 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 bevilges i henhold til reglerne 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 og 2024 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, gældsfaktor og adfærd. For erhvervs kunder sker klassificeringen på baggrund af virksomhedens indtjening, konsolidering, soliditet, likviditet samt øvrige, relevante forhold.

Finanstilsynet anvender 4 bonitetsklasser. Fordelingen jf. disse klasser kan illustreres således:

i %	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Bonitetsklasse 2a/3	65	64	65	64
Bonitetsklasse 2b	26	28	26	28
Bonitetsklasse 2c	3	3	3	3
Bonitetsklasse 1	6	5	6	5
<b>I alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Krediteksponeringer

Brancher

### Sydjysk Sparekasse

30.06.2024

*Kreditforringet  
ved 1.*

i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	<i>indregning</i>	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	264.542	81.472	72.367	0	418.381
Industri og råstofindvinding	134.863	89.033	40.612	5.311	269.819
Energiforsyning	45.363	0	0	0	45.363
Bygge og anlæg	319.540	59.332	3.574	0	382.446
Handel	448.078	109.259	56.196	0	613.533
Transport, hoteller og restauranter	99.317	23.624	9.781	5.012	137.734
Information og kommunikation	14.947	1.770	4.467	0	21.184
Finansiering og forsikring	161.427	16.879	7.002	0	185.308
Fast ejendom	206.809	132.816	13.786	0	353.411
Øvrige erhverv	273.151	30.939	40.999	0	345.089
<b>I alt erhverv</b>	<b>1.968.037</b>	<b>545.124</b>	<b>248.784</b>	<b>10.323</b>	<b>2.772.268</b>
Privat	4.826.572	500.367	163.577	1.140	5.491.656
<b>I alt</b>	<b>6.794.609</b>	<b>1.045.491</b>	<b>412.361</b>	<b>11.463</b>	<b>8.263.924</b>

**Krediteksponeringer**

Brancher

**Sydjysk Sparekasse****31.12.2023***Kreditforringet  
ved 1.*

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Kreditforringet ved 1. indregning</b>	<b>I alt</b>
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	344.222	73.653	72.035	0	489.910
Industri og råstofindvinding	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	0	433.062
Handel	427.558	148.912	65.120	0	641.590
Transport, hoteller og restauranter	94.094	26.315	13.323	0	133.732
Information og kommunikation	14.142	2.641	5.393	0	22.176
Finansiering og forsikring	161.493	11.088	7.094	0	179.675
Fast ejendom	277.878	129.072	16.896	0	423.846
Øvrige erhverv	254.213	46.462	41.194	0	341.869
<b>I alt erhverv</b>	<b>2.144.734</b>	<b>552.906</b>	<b>260.613</b>	<b>5.578</b>	<b>2.963.831</b>
Privat	4.587.212	406.943	165.102	6.276	5.165.533
<b>I alt</b>	<b>6.731.946</b>	<b>959.849</b>	<b>425.715</b>	<b>11.854</b>	<b>8.129.364</b>

For øvrige finansielle instrumenter, herunder tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, henvises til balancen. Der henvises til note 7 for gruppering på sektorer og brancher.

**Krediteksponeringer**

Bonitetsklasser

**Sydjysk Sparekasse****30.06.2024***Kreditforringet  
ved 1.*

i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	<i>indregning</i>	I alt
Bonitetsklasse 2a/3	4.799.165	570.443	0	0	5.369.608
Bonitetsklasse 2b	1.841.869	345.476	0	0	2.187.345
Bonitetsklasse 2c	148.779	102.063	0	0	250.842
Bonitetsklasse 1	4.796	27.509	412.361	11.463	456.129
<b>I alt</b>	<b>6.794.609</b>	<b>1.045.491</b>	<b>412.361</b>	<b>11.463</b>	<b>8.263.924</b>

**Krediteksponeringer**

Bonitetsklasser

**Sydjysk Sparekasse****31.12.2023***Kreditforringet  
ved 1.*

i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	<i>indregning</i>	I alt
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
<b>I alt</b>	<b>6.731.946</b>	<b>959.849</b>	<b>425.715</b>	<b>11.854</b>	<b>8.129.364</b>

Krediteksponeringer for handelsaktiviteter kan dog opgøres således:

	Sydjysk Sparekasse		Koncern	
i 1.000 kr.	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Obligationer	1.222.463	907.716	1.222.463	907.716
Aktier	3.036	2.429	3.036	2.429
Derivater	4.307	5.542	4.307	5.542
<b>I alt</b>	<b>1.229.806</b>	<b>915.687</b>	<b>1.229.806</b>	<b>915.687</b>

## 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 26,2 mio. kr. pr. 30. juni 2024 mod 16,0 mio. kr. pr. 31. december 2023.

## 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 kan sparekassen benytte afledte finansielle instrumenter i afdæknings- og positionstagningsøjemed. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig.

Pr. 30. juni 2024 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 3,0 mio. kr. mod 2,4 mio. kr. pr. 31. december 2023

## Valutarisiko

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

Sparekassens samlede valutaposition udgør 11,9 mio. kr. pr. 30. juni 2024, svarende til 0,9 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutapositionen ekskl. EUR udgør 0,1 % af kernekapitalen efter fradrag.

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i.

## 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 LCR-overdækning på minimum 150 procentpoint 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.



## 10. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten 2023. Vi henviser til årsrapporten 2023 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

