


HALVÅRS RAPPORT 2021



SPAREKASSEN

Vendsyssel

An aerial photograph of a wide, sandy beach with a lagoon in the center. The beach is populated with many people, some walking along the shore and others wading in the shallow water. A red and white bus is parked on the sand near the lagoon. The background shows a vast, flat landscape under a clear blue sky.

Sparekassen Vendsyssel
Østergade 15 - DK - 9760 Vrå

CVR:..... 64806815
Telefon:..... +45 82 22 90 00
E-mail:..... mail@sparv.dk
Hjemmeside www.sparv.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning	4
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	4
Resultatopgørelse	5
Renteindtægter.....	5
Renteudgifter.....	5
Udbytte af kapitalandele.....	6
Gebyrer og provisionsindtægter	6
Netto rente- og gebyrindtægter.....	6
Kursreguleringer	6
Andre driftsindtægter.....	6
Udgifter til personale og administration.....	6
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	6
Andre driftsudgifter	6
Nedskrivninger på udlån mv.....	6
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.....	7
Balance og garantier	7
Kassebeholdning samt tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	7
Udlån og garantier	7
Obligationer og aktier	7
Grunde og bygninger.....	7
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7
Indlån, anden gæld og puljeindlån	7
Udstedte obligationer.....	7
Egenkapital.....	7
Generelt	7
Kunder og garanter.....	7
Usikkerhed ved indregning og måling.....	7
Kapital og kapitalgrundlag	7
Likviditet.....	8
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter halvårets afslutning.....	9
Forventninger til 2. halvår 2021	9
Ledelsespåtegning	10
Resultatopgørelse	12
Balance – Aktiver	13
Balance – Passiver	14
Egenkapitalforklaring	15
Note 1 – Anvendt regnskabspraksis	17
Note 2 – Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	19
Note 3 – 5 års hovedtal	23
Note 4 –11	25
Sparekassens afdelinger	31

Ledelsesberetning

Sparekassen Vendsyssel er en stærk, lokal garantsparekasse, hvis fornemste mål er at styrke sine kunder og lokalområdet. Hovedaktiviteten er at udbyde samlede finansielle løsninger til privatkunder, offentlige myndigheder samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder via professionel rådgivning. Det gør vi ved at kombinere den personlige service og rådgivning i vores lokale afdelinger med et stærkt og professionelt bagland i vores centrale funktioner.

Fusion med Salling Bank A/S

I 2020 blev den 14. overtagelse/sammenlægning/fusion med Sparekassen Vendsyssel som det fortsættende institut en realitet, idet bestyrelserne i Sparekassen Vendsyssel og Salling Bank A/S i september 2020 underskrev en fusionsaftale. Denne aftale blev godkendt af repræsentantskabet i Sparekassen Vendsyssel og på den ekstraordinære generalforsamling i Salling Bank A/S og af Finanstilsynet samt konkurrencemyndighederne i oktober 2020. Aftalen medførte, at de to pengeinstitutter blev lagt sammen med juridisk og skattemæssig virkning fra den 28. oktober 2020. Regnskabsmæssigt blev sammenlægningen foretaget efter overtagelsesmetoden, hvilket betyder, at sammenligningstallene i denne halvårsrapport ikke er omregnet historisk. Salling Bank A/S' aktiver og forpligtelser er i stedet målt til dagsværdi pr. 28. oktober 2020 og efterfølgende indregnet i balancen for Sparekassen Vendsyssel, hvorfor der har været en general stigning i regnskabstallene set i forhold til 1. halvår 2020.

Fusion med Jutlander Bank A/S

Den 14. juni 2021 blev det offentliggjort, at Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank A/S ønsker at fusionere. Aktionærerne i Jutlander Bank A/S og repræsentantskabet i Sparekassen Vendsyssel forventes at vedtage fusionen ultimo august 2021. Endvidere er fusionen ikke endelig godkendt af myndighederne endnu. Regnskabstallene for 1. halvår 2021 er således ikke påvirket af den forestående fusion med Jutlander Bank A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Halvårets resultat

Sparekassen Vendsyssel har i 1. halvår 2021 realiseret et resultat på 380,4 mio. kr. før skat. Efter skat udgør resultatet 307,7 mio. kr. Resultatet før skat for 1. halvår 2021 er 164,8 mio. kr. højere end resultatet for 1. halvår 2020, hvilket primært skyldes udviklingen i kursreguleringerne og nedskrivningerne.

COVID-19-pandemien

De finansielle markeder blev i 1. halvår 2020 kraftigt påvirket af COVID-19-pandemien, og de samlede kursreguleringer i 1. halvår 2020 var samlet set negative. I 1. halvår 2021 har der været pæne stigninger på især aktierne, og de samlede kursreguleringer bidrager positivt til resultatet.

I 2020 blev der udgiftsført ledelsesmæssige skøn i forbindelse med usikkerheden på nedskrivningerne. Staten har via forskellige hjælpepakker holdt hånden under erhvervslivet under COVID-19-pandemien, og den endelige effekt af nedlukningen af samfundet har endnu ikke vist sig i form af forøgede statistiske nedskrivninger. Med udgangspunkt i den usikkerhed, som samfundet både nationalt og internationalt befinder sig i, har sparekassen valgt at opretholde de ledelsesmæssige skøn. Den positive udvikling i nedskrivningerne i 1. halvår 2021 er således ikke COVID-19 relateret, men udtryk for en generel bonitetsforbedring.

Landbruget

Landbruget har overordnet set haft et godt 1. halvår af 2021. Minkavlerne blev i slutningen af 2020 påbudt at aflive alle dyrene på grund af COVID-19-pandemien. Erstatningerne fra staten for mistet driftsresultat og ekspropriation er endnu ikke opgjort, og der er derfor kun i begrænset omfang indregnet reguleringer af nedskrivningerne til denne produktionsgren i resultatet for 1. halvår 2021.

Sparekassens resultat for 1. halvår 2021 kan specificeres i følgende hovedposter:

Beløb i 1.000 kr.	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Netto rente- og gebyrindtægter	675.181	575.410	572.201	530.376	481.337
Andre driftsindtægter	8.341	8.267	3.258	144.320	1.957
Udgifter til personale og administration	-399.082	-320.824	-306.792	-289.549	-248.800
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-15.476	-12.762	-18.818	-10.372	-8.626
Primær drift	268.964	250.091	249.849	374.775	225.868
Kursreguleringer	73.407	-4.743	58.179	27.418	46.799
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	18.851	5.379	6.550	8.584	13.076
Andre driftsudgifter ekskl. udgifter til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden	0	0	0	-50	-60
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	20.362	-34.466	-35.065	-55.751	-63.985
Resultat før udgifter til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden	381.584	216.261	279.513	354.976	221.698
Udgifter til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden	-1.166	-669	-520	-440	-450
Resultat før skat	380.418	215.900	278.993	354.536	221.248
Skat af periodens resultat	-72.767	-45.136	-50.573	-42.436	-38.302
Periodens resultat	307.651	170.764	228.420	312.100	182.946

Mælkeproducenterne har haft stabile afregningspriser på et tilfredsstillende niveau, og hovedparten af bedrifterne konsoliderer sig positivt.

Prisen på grisekød har været præget af udsving i 1. halvår 2021, men gennemsnitsprisen har været på et acceptabelt niveau. Det går generelt godt for griseproducenterne, og der afvikles betydeligt på den rentebærende gæld.

Planteavlerne ser på nuværende tidspunkt ud til at få tilfredsstillende udbytter. Maj måned var præget af store nedbørsmængder, men afgrøderne ser ikke ud til at have lidt under dette. Planteavlerne forventes at få et gennemsnitligt høstudbytte målt på såvel volumen som værdi.

Den samlede driftsmæssige påvirkning på nedskrivningerne fra landbruget udgør i 1. halvår 2021 en mindre udgift.

Primær drift

Resultatet af den primære drift er 18,8 mio. kr. bedre end 1. halvår 2020 og udgør 269,0 mio. kr. Såvel indtægter som omkostninger indeholder i 2021 resultatet fra tidligere Salling Bank A/S, som bidrager positivt til resultatet. Omkostningerne i 1. halvår 2020 indeholder betydelige omkostninger vedr. den tekniske indkonvertering af tidligere Østjydsk Bank A/S og Dronninglund Sparekasse, som blev gennemført i 2. kvartal 2020.

Udlån og indlån

Sparekassens udlån (inkl. repoforretninger) er steget med i alt 141,6 mio. kr. siden ultimo 2020 og udgør nu 15,8 mia. kr. I forhold til 30. juni 2020 er det samlede udlån steget med 1,7 mia. kr. Denne stigning skyldes primært overtagelsen af Salling Bank A/S i efteråret 2020. Nøgletallet for udlånsvækst og pejlemærket for udlånsvækst i Tilsynsdiamanten opgøres ekskl. repoforretninger, og stigningen kan derfor opgøres til hhv. 0,9 % og 11,8 %. Sparekassens udlånsvækst er dermed inden for pejlemærket i Tilsynsdiamanten på trods af, at udlån, der er tilført i forbindelse med fusionen med Salling Bank A/S, skal indregnes som organisk vækst.

Der har også i 1. halvår 2021 været meget høj aktivitet på realkreditområdet. Aktiviteten var i 2019 og 2020 drevet af konverteringer, hvorimod der i 2021 har været ekstraordinært mange bolighandlere samtidig med et højt aktivitetsniveau for konverteringer. Af tabellen på næste side ses det, at realkreditlån i Totalkredit A/S og DLR Kredit A/S, som er formidlet af sparekassen, udviser en samlet vækst i perioden.

Den økonomiske usikkerhed pga. COVID-19-pandemien har, ud over faldende efterspørgsel efter udlån, forstærket opsparingen i samfundet. Indlånsvæksten var i 2020 meget høj, men er i 1. halvår 2021 aftaget og udgør kun 138,5 mio. kr., svarende til 0,7 %. Indlånet i puljer stiger med 497,1 mio. kr. til 5,5 mia. kr. Af den samlede stigning i perioden kan 451,3 mio. kr. henføres til positive afkast.

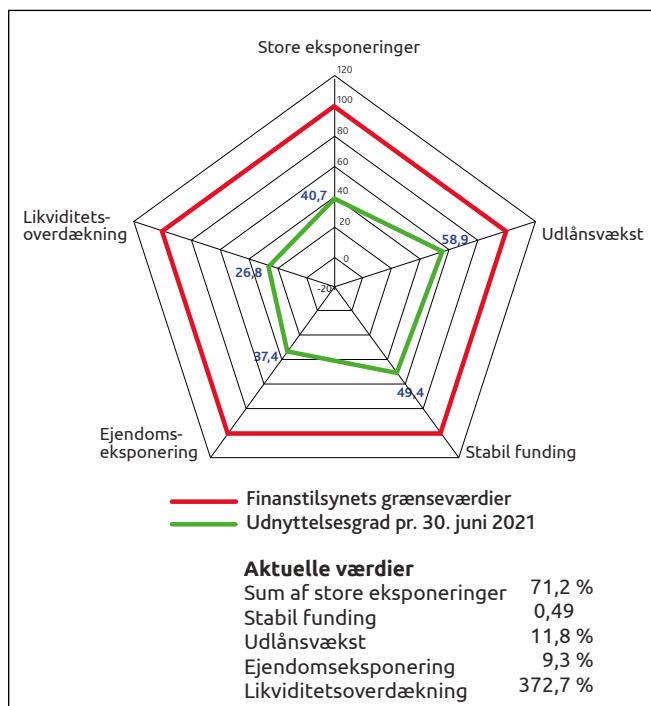
Likviditet

Den likviditetsmæssige overdækning er solid. Sparekassens beregnede LCR ultimo juni udgør 366,7 %, og den er således væsentligt over lovkravet på 100 % og sparekassens interne målsætning på 150 %.

Tilsynsdiamanten

Alle punkter i Tilsynsdiamanten er opfyldt, jf. den viste figur. Figuren viser placeringen i forhold til grænseværdierne og aktuelle værdier pr. 30. juni 2021.

Tilsynsdiamanten



Egenkapital

Sparekassens samlede egenkapital inkl. hybrid kernekapital udgør 5,7 mia. kr. pr. 30. juni 2021. I kapitaldækningsopgørelsen indregnes den hybride kernekapital ikke i den egentlige kernekapital (CET1), men i kernekapitalen (Tier1). Af den samlede egenkapital ekskl. hybrid kernekapital udgør garantkapitalen 2,8 mia. kr., som svarer til 52,6 %.

Resultatopgørelse

Renteindtægter

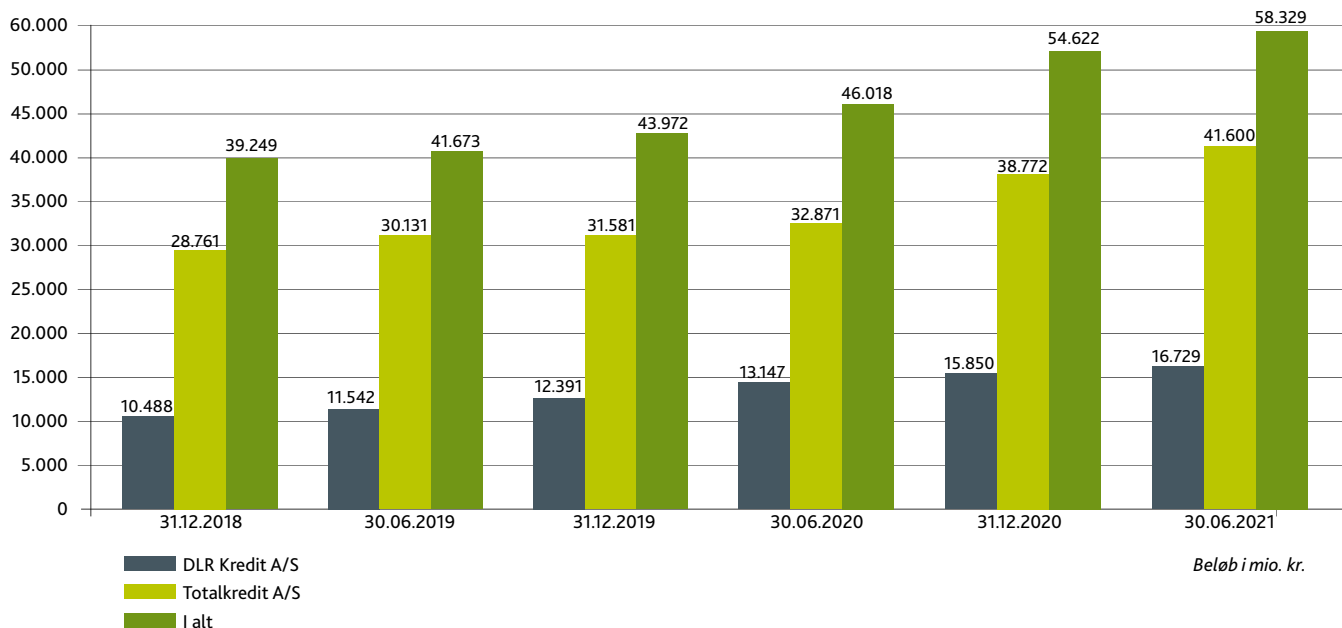
I forhold til 1. halvår 2020 stiger de positive renteindtægter med 17,8 mio. kr. til 353,0 mio. kr. Denne stigning kan primært henføres til renter af udlån og er afledt af fusionen med Salling Bank A/S i efteråret 2020. Sparekassens beholdning af obligationer er steget i 1. halvår 2021, men renterne heraf er steget forholdsmeget mere. En stor del af beholdningen er med variabel rente, og i takt med stigende renter i perioden er afkastet forøget. Tilgodehavender hos centralbanker er steget i det seneste år, hvilket har medført, at de negative renteindtægter afledt heraf også stiger.

Renteudgifter

Renteudgifter til indlån falder fra 3,5 mio. kr. i 1. halvår 2020 til 2,9 mio. kr. i samme periode 2021 på trods af væsentligt større indlån. Renteudgifter til den efterstillede kapital udgør i alt 10,2 mio. kr. og er på niveau med samme periode 2020.

I forbindelse med fusionen med Salling Bank A/S overtog sparekassen to mindre udstedelser af obligationer. Efterfølgende er der udstedt yderligere obligationer for nominelt 300 mio. kr. Renteudgifter til disse udstedelser udgør i alt 2,3 mio. kr. Udstedelserne er af typen Senior Non Preferred (SNP) og kan derfor anvendes til opfyldelse af sparekassens NEP-tillæg og semi SIFI-tillæg, når dette bliver aktuelt.

Som følge af den negative rente på mange obligationer samt tilgodehavender i Nationalbanken opkræver sparekassen negativ rente på de fleste indlånstyper. Dette har medført positive renteudgifter for 38,1 mio. kr. i 1. halvår 2021.

Formidlede realkreditlån**Udbytte af kapitalandele**

Udbytte af kapitalandele stiger med 10,1 mio. kr. i forhold til samme periode 2020. Det er primært beholdningen af sektoraktierne, som har bidraget med ekstraordinært store udbytter.

Gebyrer og provisionsindtægter

I forhold til 1. halvår 2020 stiger de samlede gebyrer og provisionsindtægter med 53,8 mio. kr. til i alt 300,8 mio. kr. Der er fremgang på alle forretningsområderne, ud over fusionen med Salling Bank A/S er det hovedsageligt det meget høje aktivitetsniveau på forretningsområderne realkredit og investering, som driver væksten.

Netto rente- og gebyrindtægter

De samlede netto rente- og gebyrindtægter stiger med 99,8 mio. kr. til i alt 675,2 mio. kr. for 1. halvår 2021, hvilket er en tilfredsstillende stigning på 17,3 %.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne i 1. halvår 2020 var kraftigt påvirket af COVID-19-pandemien. Markederne kom stærkt igen, og 2020 sluttede totalt set på et acceptabelt niveau. De positive tendenser fra 2020 er fortsat i 2021 og har i 1. halvår medført positive kursreguleringer for i alt 73,4 mio. kr.

Kursreguleringen på obligationsbeholdningen er negativ med 16,8 mio. kr., men det er som forventet, idet stort set alle obligationer i egenbeholdningen er over kurs 100, og dermed medfører de ordinære udtræk kurstab.

Det er især aktierne, som har udvist væsentligt bedre udvikling end i 2020. I 1. halvår 2020 var der kurstab for 7,7 mio. kr. på aktiebeholdninger, men dette er vendt til gevinster for 85,6 mio. kr. i samme periode 2021. Beholdningen af sektoraktier har givet positive kursreguleringer på 28,7 mio. kr., hvilket er 11,0 mio. kr. mere end samme periode 2020. Sparekassens største aktieeksponering, som er DLR Kredit A/S, bidrager positivt med 29,7 mio. kr. Øvrige aktier uden for handelsbeholdningen har givet positive kursreguleringer på 55,8 mio. kr.

Kursreguleringer på valuta inkl. afdækning af de væsentligste positioner udgør for perioden 4,9 mio. kr.

Andre driftsindtægter

Denne regnskabspost indeholder driftsresultatet fra porteføljen af investeringsejendomme og udgør i alt 8,3 mio. kr., hvilket er på niveau med samme periode 2020.

Udgifter til personale og administration

Sparekassens udgifter til personale og administration udgør i perioden 399,1 mio. kr. mod 320,8 mio. kr. i 1. halvår 2020. Stigningen skyldes primært fusionen med Salling Bank A/S, men også stigende omkostninger til IT. De samlede omkostninger svarer til det budgetterede.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 15,5 mio. kr. mod 12,7 mio. kr. for 1. halvår 2020. Ud over fusionen med Salling Bank A/S kan stigningen forklares med investeringer i nyt inventar mv. i den nye tilbygning på ca. 900 m² på hovedkontoret samt investeringer i nyt IT-udstyr.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgør for perioden 1,2 mio. kr., som udelukkende vedrører betaling til Afviklingsformuen under Finansiell Stabilitet.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivningerne på udlån mv. udgør i 1. halvår 2021 netto en tilbageførsel på 20,4 mio. kr. De ledelsesmæssige skøn, som blev udgiftsført i 2020 som følge af COVID-19-pandemien, er stort set ikke ændret i 1. halvår 2021, og netto tilbageførslen af nedskrivninger og hensættelser er således udtryk for bonitetsmæssig forbedring i kundeporteføljen.

Sparekassen har endnu ikke konstateret tab som følge af COVID-19-pandemien, og der er fortsat usikkerhed om, hvor mange erhvervs kunder der vil få udfordringer med at betale moms, skat og andre ydelser til staten, hvor betalingsfristen endnu ikke er nået.

Privatkundernes økonomi er historisk god som følge af bl.a. høj beskæftigelse, lavt renteniveau og udbetaling af indefrosne feriepenge. Nedskrivninger på landbrug udgør samlet set en udgift i 1. halvår 2021. De fleste andre brancher udviser netto tilbageførsler i perio-

den. Nedskrivningerne på privatkunder udgør netto en lille udgift.

Periodens nedskrivningsprocent udgør -0,1. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 5,3.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

I 1. halvår 2021 er der på kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnet et overskud på 18,9 mio. kr., hvoraf 17,7 mio. kr. kan henføres til de associerede selskaber. Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS bidrager positivt med 1,1 mio. kr.

Balance og garantier

Kassebeholdning samt tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker

Likviditetsudsvingene i sparekassen styres under hensyntagen til nøgletallet LCR. I foråret 2021 ændrede Nationalbanken renten på foliokonti og indskudsbeviser, hvorefter indskudsbeviser ikke længere anvendes. Dette er den primære årsag til den store udvikling i regnskabsposterne. Det samlede indestående i Nationalbanken pr. 30. juni 2021 udgør 2,6 mia. kr.

Udlån og garantier

Ultimo 1. halvår 2021 udgør det samlede udlån 15,8 mia. kr. mod 15,7 mia. kr. ultimo 2020. Det er dermed en lille stigning på 0,9 % i perioden.

Garantier udgør 12,3 mia. kr. mod 9,6 mia. kr. ultimo 2020. Den store stigning er en afledt effekt af det meget høje niveau på realkreditområdet, og sparekassen forventer, at den samlede volumen af garantier vil blive normaliseret i takt med en normalisering af aktiviteten på realkreditområdet.

Obligationer og aktier

Obligationer til dagsværdi udgør 5,1 mia. kr., hvilket er en reduktion på 108,7 mio. kr. i forhold til ultimo 2020. Obligationsbeholdningen har samlet set en meget lav renterisiko, hvilket også medfører, at det direkte afkast i form af kuponrente er meget lavt.

Aktiebeholdningen er i alt steget med 128,7 mio. kr. til 1,6 mia. kr. Stigningen skyldes primært køb af aktier i DLR Kredit A/S i forbindelse med den årlige omfordeling inden for aktionærkredsen i 1. halvår 2021.

Af aktiebeholdningen udgør kapitalandele i fællesejede selskaber, som DLR Kredit A/S, Sparinvest A/S, SDC A/S, PRAS A/S, Letpension A/S, Opendo A/S m.fl., i alt 1,2 mia. kr.

Grunde og bygninger

Domicilejendomme, dvs. ejendomme hvorfra der drives pengeinstitutvirksomhed, udgør i alt 208,6 mio. kr. Investeringsejendomme udgør 481,5 mio. kr. Lejede domicilejendomme er i henhold til IFRS16 indregnet i balancen med 57,0 mio. kr. pr. 30. juni 2021.

Ejendomme, der er overtaget som følge af nødlidende eksponeringer (aktiver i midlertidig besiddelse), udgør 4,0 mio. kr.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Sparekassens gæld til kreditinstitutter og centralbanker udgør 64,1 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021, hvilket primært skyldes mellemværende med andre kreditinstitutter i forbindelse med clearing.

Indlån, anden gæld og puljeindlån

Det samlede indlån inkl. puljer er i 1. halvår 2021 steget med 0,6 mia. kr. til 25,6 mia. kr. Indlån og anden gæld stiger med 0,7 %, og indlån i puljer stiger med 10,0 %. Samlet set udgør stigningen 2,6 %.

Udstedte obligationer

I forbindelse med fusionen med Salling Bank A/S overtog sparekassen udstedte obligationer for nominelt 42,5 mio. kr. Sparekassen har efterfølgende udstedt yderligere obligationer for nominelt 150,0 mio. kr. i november 2020 og 150,0 mio. kr. i juni 2021. Alle udstedelserne er ikke foranstillet seniorgæld og kan dermed anvendes til opfyldelse af sparekassens NEP-tillæg.

Egenkapital

Sparekassens udstedelser af hybrid kernekapital på nominelt 290 mio. kr. har indbygget en triggerhændelse, der medfører, at udstedelsen nedskrives, såfremt sparekassens CET1 % bliver mindre end 5,125 %. Denne egenskab bevirker, at kapitalen regnskabsmæssigt er en del af egenkapitalen.

Egenkapitalen (ekskl. hybrid kernekapital) udgør 5,4 mia. kr. ultimo 1. halvår 2021 og danner dermed grundlaget for sparekassens solide kapitalberedskab.

Garantikapitalen stiger i 1. halvår 2021 med 236,9 mio. kr. og udgør i alt 2,8 mia. kr. Nettotilgangen i garantikapital er inkl. 25,0 mio. kr., som sparekassen har udloddet fra resultatdisponeringen 2020 til Sparekassen Vendsyssels Fond, der blev stiftet i foråret 2017. Fondens midler er udelukkende placeret i garantikapital i Sparekassen Vendsyssel.

De frie reserver udgør efter indregning af periodens resultat i alt 2,4 mio. kr.

Opskrivningshenlæggelser og lovpligtige reserver udgør i alt 115,2 mio. kr.

Generelt

Halvårets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold, ud over dem der allerede er omtalt i ledelsesberetningen.

Kunder og garanter

Sparekassen har i 1. halvår 2021 haft en nettotilgang på 2.246 nye kunder og 820 nye garanter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder for indregning og måling heraf, men vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til halvårsrapporten.

Kapital og kapitalgrundlag

Sparekassens kapitalgrundlag består hovedsageligt af egenkapitalen og i mindre grad hybrid kernekapital, efterstillet kapital og SNP-gældsinstrumenter. I forbindelse med implementeringen af IFRS9 valgte sparekassen at anvende den statiske og den dynamiske overgangsordning, hvorved effekten på egenkapitalen primo 2018 indfases over en 5-årig periode plus løbende regulering. I 2020 er der som følge af COVID-19-pandemien blevet forbedrede vilkår for indregning af stigningerne i stadie 1 og 2 nedskrivningerne i forhold til ultimo 2019. Denne mulighed har sparekassen anvendt i opgørelsen af kapitalgrundlaget pr. 30. juni 2021.

Pr. 30/6-2021 er garantkapitalen fordelt således:

	1.000 kr.	%
Sparekassen Vendsyssels Fond - Klokkeholm	21.867	0,8
Sparekassen Vendsyssels Fond - Hals	36.000	1,3
Sparekassen Vendsyssels Fond - Brovst	40.000	1,4
Sparekassen Vendsyssels Fond - Hvetbo	55.005	1,9
Sparekassen Vendsyssels Fond - Ulsted	60.000	2,1
Sparekassen Vendsyssels Fond - Jerslev	62.710	2,2
Sparekassen Vendsyssels Fond - Dronninglund	116.000	4,1
Sparekassen Vendsyssels Fond	125.000	4,4
Fonde i alt	516.582	18,3
54.405 øvrige garanter	2.304.648	81,7
Samlet garantkapital pr. 30/6-2021	2.821.230	100,0

I henhold til vedtægterne har fondene dispensation til at have garantkapital for mere end 500.000 kr.

COVID-19-pandemien har endvidere bevirket, at EBA har valgt at fremrykke implementeringen af en udvidet mulighed for nedvægtning af eksponeringer mod SME-segmentet. Muligheden for nedvægtning er en del af CRD V, og den er fremrykket fra 1. januar 2023 til 30. juni 2020. Sparekassen har implementeret denne mulighed.

Finanstilsynet har som følge af COVID-19-pandemien forlænget indfasningsperioden af NEP-tillægget med et halvt år. I praksis medfører det, at den forventede stigning pr. 1. januar 2021 først gennemføres med virkning fra 1. juli 2021. NEP-tillægget er institutspecifikt og udgør 5,8 % for Sparekassen Vendsyssel, når det er fuldt indfaset

Konjunkturudligningsbufferen, som ultimo 2019 udgjorde 1,0 %, blev nulstillet i 2020 som følge af COVID-19-pandemien. Det Systemiske Risikoråd offentliggjorde den 22. juni 2021 en pressemeddelelse indeholdende en anbefaling om genaktivering af konjunkturudligningsbufferen med 1,0 % gældende fra den 30. september 2022. Rådet anbefalede samtidig en yderligere stigning af satsen til 2,0 % inden udgangen af 2022 – med mindre risikoopbygningen i det finansielle system bremses betydeligt inden. Erhvervsministeren fulgte den 24. juni 2021 Rådets anbefaling og genaktiverede bufferen med 1,0 % gældende fra den 30. september 2022.

Der henvises til note 11 for flere oplysninger om kapitalforholdene, som er beregnet hhv. med og uden overgangsordningerne.

Sparekassens NEP-kapitalprocent pr. 30. juni 2021 er beregnet efter CRD IV-reglerne samt ovenstående COVID-19-pandemi afledte effekter og udgør 22,3. NEP-kapitalprocenten er dermed væsentligt

højere end det individuelle solvensbehov, der er beregnet til 9,6 %.

Den solvensmæssige friværdi udgør således 12,7 procentpoint og 8,3 procentpoint opgjort hhv. før og efter opfyldelse af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 procentpoint og NEP-tillægget på 1,875 procentpoint. Førnævnte kapitalprocenter er opgjort ekskl. indregning af periodens resultat. Såfremt periodens resultat indregnes, udgør NEP-kapitalprocenten og den solvensmæssige friværdi efter opfyldelse af bufferkrav og NEP-tillæg hhv. 23,6 % og 9,6 procentpoint.

Den aktuelle kapitalplan viser, at sparekassen forventes at kunne leve op til såvel de samlede kapitalkrav, men også det interne kapitalmål i alle årene. Overgangen fra 2022 til 2023 bliver meget kapitalkrævende som følge af indfasning af den sidste del af NEP-tillægget samt semi SIFI-bufferen. Idet den eksisterende hybride kernekapital og supplerende kapital i kapitalplanen forventes indfriet ved første call, er der gode muligheder for at udstede disse typer kapitalinstrumenter, såfremt der måtte blive behov herfor.

I kapitalplanen er der indregnet en konjunkturudligningsbuffer på 1 procentpoint fra og med 30. september 2022 og yderligere 1 procentpoint fra og med ultimo 2023.

Sparekassen skal have et kapitalgrundlag, der understøtter den aktuelle risikoprofil. Sparekassen har valgt at opføre kreditrisikoen, modpartsrisikoen og markedsrisikoen efter Standardmetoden og operationel risiko efter Basisindikatormetoden.

I henhold til lov om finansiell 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.

Sparekassens metode til beregning af det tilstrækkelige kapitalgrundlag tager udgangspunkt i en model, som er udarbejdet af Foreningen for Lokale Pengeinstitutter (LOPI). Det er ledelsens vurdering, at sparekassens kapitalgrundlag er tilstrækkeligt til at dække de risici, der påhviler sparekassens risikovægtede eksponeringer.

Likviditet

Kapitalkravsdirektivet (CRD IV) og Kapitalkravsforordningen (CRR) berører også kravet til likviditet. Sparekassen skal ifølge CRD IV og CRR besidde en mængde meget likvide aktiver for at opretholde en likviditetsbuffer, der som minimum kan dække ubalancen mellem de forventede indgående og udgående pengestrømme 30 dage frem i et finansielt stressscenarie, hvori det forudsættes, at der ikke er adgang til likviditet. Dette nøgletal benævnes LCR.

Den beregnede LCR skal være over 100 %. Det er sparekassens målsætning, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket vil sige minimum 150 %.

Ultimo juni er LCR for sparekassen beregnet til 366,7 %. Sparekassens beholdning af meget likvide aktiver udgør 7,6 mia. kr., og den forventede udgående nettopengestrøm i et finansielt stressscenarie er opgjort til 2,1 mia. kr. Forholdet mellem disse to tal giver den beregnede LCR. Sparekassen er således særdeles likvid.

Sparekassen følger LCR dagligt, og der udarbejdes løbende stress-tests af likviditeten. Resultatet af disse tests tilgår løbende direktion og bestyrelse. Det er sparekassens politik, at kundernes indlån sammen med garantkapital skal kunne finansiere kundeudlån. Ultimo juni 2021 overstiger indlån og garantkapital det samlede udlån med 7,1 mia. kr., hvilket er tegn på en tilfredsstillende likviditetssituation.

Pr. 30. juni 2021 er nøgletallet NSFR, der er et likviditetsmål med længere tidshorisont end LCR, implementeret. Nøgletallet minder om Stabil Funding, som kendes fra Tilsynsdiamanten. NSFR skal være større end 1,0, hvorimod Stabil Funding-nøgletallet skal være mindre end 1,0. NSFR er pr. 30. juni 2021 beregnet til 1,43 og er således opfyldt. NSFR viser derved en betydelig overskudslikviditet med en tilfredsstillende løbetidsfordeling.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter halvårets afslutning

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

Forventninger til 2. halvår 2021

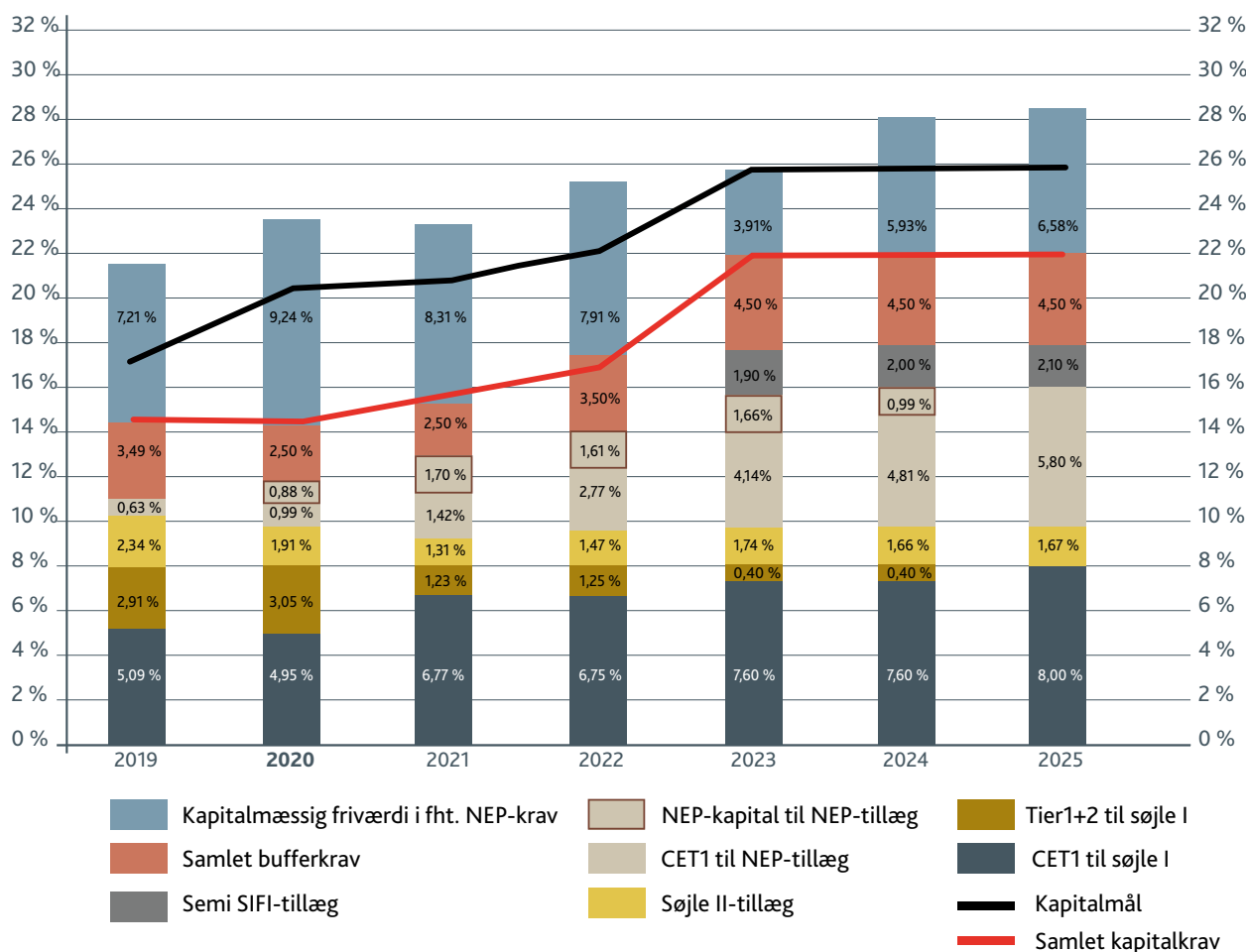
Sparekassens ledelse forventer for hele regnskabsåret 2021 et resultat af den primære indtjening i niveauet 525 – 550 mio. kr. Dette er 25 mio. kr. mere end de udmeldte forventninger for 2021, jf. Årsrapport 2020. Opjusteringen skyldes den ekstraordinært høje aktivitet på forretningsområderne realkredit og investering.

Det samlede resultat for 2021 forventes at udgøre 500 – 525 mio. kr. efter skat. Regnskabsposterne kursreguleringer og nedskrivninger er dog forbundet med stor usikkerhed.

Sparekassen forventer, at den planlagte fusion med Jutlander Bank A/S bliver en realitet pr. 1. september 2021, hvilket vil få en signifikant indvirkning på resultatet for 2. halvår 2021. Resultatet fra Jutlander Bank A/S skal indregnes fra og med fusionsdagen og vil derfor bidrage med fire måneder i indeværende regnskabsår. Afledt af fusionen forventes engangsindtægter på 200 – 250 mio. kr. før skat i form af badwill. Badwill indgår i regnskabsposten "andre driftsindtægter" og dermed sparekassens definition af primær drift. Sparekassens ledelse forventer for hele regnskabsåret 2021 et resultat af den primære drift i niveauet 775 – 800 mio. kr, såfremt fusionen med Jutlander Bank A/S bliver en realitet.

Det samlede resultat for 2021 forventes at udgøre 625 - 675 mio. kr. efter skat, såfremt fusionen med Jutlander Bank A/S bliver en realitet.

Kapitalplan 2025



Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2021 for Sparekassen Vendsyssel.

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

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en ret-

visende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og finder, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet for 1. halvår 2021.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Vrå, den 16. august 2021

Direktionen:



Vagn Hansen
Administrerende direktør



Jan Skov
Direktør



Kim Mouritsen
Direktør


Bestyrelsen:



Birte Dyrberg
Formand



Søren V. Sørensen
Næstformand



Inge Møller Ernst



Jens Rasmussen



Martin Valbirk



Mogens Nedergaard



Per Noesgaard



Per Albæk



Bo Bojer
(medarbejdervalgt)



Helle S. Sørensen
(medarbejdervalgt)



Morten Pilegaard
(medarbejdervalgt)



Steffen Dahl
(medarbejdervalgt)



RESULTATOPGØRELSE

Note	Resultatopgørelse	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
4.	Renteindtægter	352.977	335.402	673.987
	Negative renteindtægter	-7.112	-5.849	-11.809
5.	Renteudgifter	-15.964	-14.341	-26.522
	Positive renteudgifter	38.189	13.245	33.589
	Netto renteindtægter	368.090	328.457	669.245
	Udbytte af aktier mv.	16.507	6.412	6.416
6.	Gebyrer og provisionsindtægter	300.777	246.949	521.133
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-10.193	-6.408	-19.221
	Netto rente- og gebyrindtægter	675.181	575.410	1.177.573
7.	Kursreguleringer	73.407	-4.743	92.267
	Andre driftsindtægter	8.341	8.267	60.582
8.	Udgifter til personale og administration	-399.082	-320.824	-696.124
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-15.476	-12.762	-36.947
	Andre driftsudgifter	-1.166	-669	-2.082
9.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	20.362	-34.466	-91.028
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	18.851	5.379	11.577
	Periodens resultat før skat	380.418	215.592	515.818
	Skat	-72.767	-45.136	-129.340
	Periodens resultat	307.651	170.456	386.478
	Resultatdisponering			
	Foreslået garantrente	0	0	68.348
	Skat heraf	0	0	-15.037
	Korrektion af garantrente tidligere år før skat	-1.074	-143	-143
	Skat heraf	236	31	31
	Overført til reserve for nettoopskrivninger til indre værdi	18.494	5.379	11.577
	Overført til andre reserver	0	0	25.000
	Rente og periodisering af omkostninger, hybrid kernekapital	7.443	5.121	11.644
	Skat heraf	-32	-30	-59
	Overført til næste periode	282.584	160.098	285.117
	Anvendt i alt	307.651	170.456	386.478
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	307.651	170.456	386.478
	Anden totalindkomst			
	Værdiregulering af domicilejendom	0	0	400
	Skat af anden totalindkomst	0	0	0
	Anden totalindkomst i alt	0	0	400
	Periodens totalindkomst efter skat	307.651	170.456	386.878

BALANCE - AKTIVER

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.204.368	314.755	370.700
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	336.025	1.274.620	2.497.741
	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	34.153	61.551	86.137
10.	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.788.549	14.083.609	15.594.955
	Obligationer til dagsværdi	5.145.033	4.547.087	5.253.755
	Aktier mv.	1.634.404	1.278.159	1.505.715
	Kapitalandele i associerede virksomheder	197.377	172.913	179.669
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.693	19.117	18.559
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.468.248	3.691.217	4.971.180
	Immaterielle aktiver	58.232	38.440	61.332
	Grunde og bygninger i alt	747.111	633.471	719.216
	Heraf			
	Investeringsejendomme	481.493	410.624	456.207
	Domicilejendomme	208.646	167.312	202.106
	Leasede domicilejendomme	56.972	55.535	60.903
	Øvrige materielle aktiver	45.705	34.762	35.099
	Aktuelle skatteaktiver	91.729	30.119	41.086
	Udskudte skatteaktiver	0	4.199	1.437
	Aktiver i midlertidig besiddelse	3.973	17.762	4.628
	Andre aktiver	335.759	164.241	200.342
	Periodeafgrænsningsposter	53.153	45.688	84.183
	Aktiver i alt	33.163.512	26.411.710	31.625.734

BALANCE - PASSIVER

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	Passiver			
	Gæld			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	64.053	107.651	128.522
	Indlån og anden gæld	20.115.081	16.899.834	19.976.547
	Indlån i puljeordninger	5.468.248	3.691.217	4.971.180
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	340.431	0	191.406
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0
	Andre passiver	1.016.961	763.864	726.937
	Periodeafgrænsningsposter	23.247	26.327	8.595
	Gæld i alt	27.028.021	21.488.893	26.003.187
	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	10.596	10.687	10.892
	Hensættelser til udskudt skat	29.345	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	52.217	33.602	41.011
	Andre hensatte forpligtelser	12.688	1.310	2.395
	Hensatte forpligtelser i alt	104.846	45.599	54.298
	Efterstillet kapitalindskud	374.769	374.214	374.491
	Egenkapital			
	Garantkapital	2.821.230	2.195.017	2.584.355
	Opskrivningshenlæggelser	9.889	9.489	9.889
	Lovpligtige reserver	105.310	80.618	86.816
	Øvrige reserver	0	0	25.000
	Overført overskud eller underskud	2.427.417	2.018.579	2.144.833
	Foreslået garantudbytte efter skat	0	0	53.311
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	5.363.846	4.303.703	4.904.204
	Hybrid kernekapital	292.030	199.301	289.554
	Egenkapital i alt	5.655.876	4.503.004	5.193.758
	Passiver i alt	33.163.512	26.411.710	31.625.734

EGENKAPITALFORKLARING

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	Egenkapital			
	Garantkapital			
	Garantkapital primo	2.584.355	2.064.763	2.064.763
	Tilgang i årets løb	337.131	209.286	792.441
	Afgang i årets løb	-100.256	-79.032	-272.849
	Garantkapital ultimo	2.821.230	2.195.017	2.584.355
	Opskrivningshenlæggelser			
	Primo	9.889	9.489	9.489
	Periodens regulering	0	0	600
	Tilbageførsel af tidligere års opskrivning	0	0	-200
	Opskrivningshenlæggelser i alt	9.889	9.489	9.889
	Lovpligtige reserver			
	Lovpligtige reserver primo	86.816	75.239	75.239
	Periodens regulering	18.494	5.379	11.577
	Lovpligtige reserver ultimo	105.310	80.618	86.816
	Øvrige reserver			
	Øvrige reserver primo	25.000	25.000	25.000
	Overført til Sparekassen Vendsyssels Fond	-25.000	-25.000	-25.000
	Overført fra resultatdisponering	0	0	25.000
	Øvrige reserver ultimo	0	0	25.000
	Overført overskud			
	Overført overskud primo	2.144.833	1.858.481	1.858.481
	Overført af periodens resultat	282.584	160.098	285.117
	Regulering, jf. sammenlægning med Salling Bank A/S	0	0	1.235
	Overført overskud ultimo	2.427.417	2.018.579	2.144.833
	Foreslået garantrente efter skat			
	Foreslået garantrente efter skat primo	53.311	47.116	47.116
	Udbetalt garantrente efter skat	-52.473	-47.005	-47.004
	Korrektion af garantrente tidligere år efter skat	-838	-111	-112
	Foreslået garantrente efter skat	0	0	53.311
	Foreslået garantrente efter skat ultimo	0	0	53.311
	Hybrid kernekapital			
	Hybrid kernekapital primo	289.554	199.114	199.114
	Overtaget ifm. fusion med Salling Bank A/S	0	0	70.591
	Udstedelse af hybrid kernekapital, netto	0	0	19.284
	Overført fra resultatdisponering	7.443	5.121	11.644
	Betalte renter	-4.967	-4.934	-11.079
	Hybrid kernekapital ultimo	292.030	199.301	289.554
	Egenkapital i alt	5.655.876	4.503.004	5.193.758

EGENKAPITALFORKLARING

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	Primo egenkapital i alt inkl. hybrid kernekapital	5.193.758	4.279.202	4.279.202
	Garantkapital tilgang i perioden	337.131	209.286	792.441
	Garantkapital afgang i perioden	-100.256	-79.032	-272.849
	Regulering, jf. sammenlægning med Dronninglund Sparekasse	0	0	1.235
	Periodens resultat	307.651	170.456	386.478
	Anden totalindkomst	0	0	400
	Periodens totalindkomst	307.651	170.456	386.878
	Overført til Sparekassen Vendsyssels Fond	-25.000	-25.000	-25.000
	Udbetalt garantrente efter skat	-52.473	-47.005	-47.004
	Renter og periodiserede omkostninger vedr. hybrid kernekapital efter skat	-7.411	-5.090	-11.585
	Egenkapital i alt før ændring i hybrid kernekapital	5.653.400	4.502.817	5.103.318
	Ændringer i hybrid kernekapital	2.476	187	90.440
	Egenkapital i alt	5.655.876	4.503.004	5.193.758

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret ift. ultimo 2020. Der henvises til sparekassens Årsrapport 2020, note 1 og 34 for yderligere informationer om den anvendte regnskabspraksis. Årsrapport 2020 kan hentes på sparekassens hjemmeside www.sparv.dk



Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Risikostyring generelt

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

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

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

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

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

Risikotyper

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

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisici

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

Kreditafdelingen er i dagligdagen ansvarlig for styring af sparekassens kreditpolitik og kreditrisiko. Kreditafdelingen klargør bevillinger, som overstiger bevillingsbeføjelserne i afdelingsnettet, til den endelige

bevillingsbehandling i direktionen og/eller bestyrelsen.

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

Kreditrisici på ikke finansielle modparter

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

Kreditpolitik

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

Opfølgning og styring

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

Kreditkomité

Sparekassens kreditkomité består af direktionen, kreditdirektøren, direktørerne fra Storkunde- og Landbrugsafdelingen samt Særlige engagementer. Formålet med komitéen er bl.a. at drøfte principielle kreditmæssige holdninger og politikker. Det er også et forum, hvor input til f.eks. kreditpolitik og forretningsgange ud fra afdelingsnetets synsvinkel bliver drøftet.

Svage eksponeringer

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

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

Risikospredning

En branchemæssig fordeling af sparekassens udlåns- og garantipor-

Relativ fordeling af udlån og garantier efter nedskrivninger/hensættelser (%)			
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Offentlige myndigheder	0,4	2,6	1,2
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,8	12,5	12,1
Industri og råstofudvinding	2,3	2,6	2,5
Energiforsyning	1,5	2,0	1,4
Bygge og anlæg	2,7	2,4	3,0
Handel	3,0	3,2	3,3
Transport, hotel og restaurant	1,5	1,6	1,6
Information og kommunikation	0,3	0,2	0,2
Finansiering og forsikring	3,8	3,2	3,6
Fast ejendom	8,6	10,4	9,7
Øvrige erhverv	3,7	4,0	3,9
Erhverv i alt	38,0	42,1	41,3
Private	61,5	55,3	57,5
I alt	100,0	100,0	100,0

tefølge fremgår af oversigten ovenfor. Udlån og garantiforpligtigelser til landbrug, fiskeri og skovbrug udgør den største enkeltstående branche. Sparekassens primære markedsområde er kendetegnet ved, at specielt landbruget er et dominerende erhverv, hvorfor det også er naturligt, at sparekassens andel af udlån og garantiforpligtigelser til dette erhverv er væsentligt i den samlede balance. Sparekassen er i forbindelse med sit medejerskab af realkreditinstituttet DLR Kredit A/S yderligere eksponeret over for branchen. Sparekassens ejerandel af DLR Kredit A/S udgør pr. 30. juni 2021 i alt 1.015,6 mio. kr. Herudover har sparekassen eksponeringer i form af ikke-foranstillet gæld, som er udstedt af DLR Kredit A/S, for i alt 131,5 mio. kr.

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

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

Store eksponeringer

Eksponeringer, der er opgjort i henhold til CRD IV-reglerne, som er større end 10 % af sparekassens kernekapital og derved klassificeres som store eksponeringer, overvåges løbende. Pr. 30. juni 2021 har sparekassen ingen eksponeringer, som udgør mere end 10 % af kernekapitalen.

De 20 største eksponeringer, som er opgjort i henhold til pejlemærket i Tilsynsdiamanten, udgør pr. 30. juni 2021 i alt 71,2 %. Grænseværdien i Tilsynsdiamanten er 175 %, og sparekassens aktuelle opgørelse er dermed langt fra grænseværdien. Den største eksponering, som indgår i denne opgørelsesmetode for store eksponeringer, udgør 10,3 %.

IFRS9

Efter implementering af de IFRS9-forenelige regler skal der ikke læn-

gere kun nedskrives, når der foreligger objektive indikationer for kreditforringelse (OIK). IFRS9-nedskrivningsreglerne er implementeret i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter i §§ 50 - 54, hvoraf det fremgår, at der skal foretages nedskrivninger for forventede kredittab, der udgør forskellen mellem nutidsværdien af de kontraktmæssige betalinger og en vægtet beregning af de forventede betalinger.

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

Forventet tab = Sandsynlighed for mislighold x tabsprocent ved mislighold x blankoeksponering ved mislighold

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

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

Solvensreservation

Nedskrivningsreglerne, i henhold til §§ 50 – 54 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter, hvoraf det fremgår, at der kun kan nedskrives, når der foreligger objektive indikationer for kreditforringelse (OIK), betyder, at ikke alle sparekassens kreditrisici afspejles i tab og nedskrivninger. Derfor foretager sparekassen en separat opgørelse over den interne risiko, som er beregnet ud fra den enkelte eksponerings størrelse, værdien af eventuelt stillede sikkerheder samt en forsigtigt vurderet fremtidig betalingsevne. Derudover laver sparekassen løbende en vurdering af øvrige svage eksponeringer, hvor der endnu ikke er OIK. Vurderingerne baseres på et forsigtighedsprincip.

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

Sparekassen anvender 8+ metoden til opgørelse af det individuelle solvensbehov. I 8+ metoden skal der reserveres 8 % af de risikovægtede eksponeringer til individuelt solvensbehov. Hertil skal der reserveres den udækkede og ikke-nedskrevne del af de eksponeringer, som er større end 2 % af kapitalgrundlaget, og som udviser OIK eller har væsentlige svaghedstegn, uden der dog er indtruffet OIK. Herudover har sparekassen, qua den store eksponering mod landbrugssektoren, indregnet et samlet beløb på landbrugseksponeringer, der enkeltvis er mindre end 2 % af kapitalgrundlaget.

Pr. 26. april 2021 påbegyndes indfasning af fradrag i den egentlige kernekapital vedr. den ikke nedskrevne del af "Non Performing Exposures" (NPE). Sparekassen har i opgørelsen af det individuelle solvensbehov taget højde for det forventede fradrag i kapitalgrundlaget, som vil blive indfaset i de kommende 12 måneder, og har således allerede indregnet dette i den kapitalmæssige overdækning pr. 30. juni 2021.

Den samlede solvensreservation vedr. kredit- og modpartsrisici i henhold til 8+ metoden inkl. forøgelse af NPE-fradraget for de kommende 12 måneder udgør pr. 30. juni 2021 i alt 206,6 mio. kr.

Den samlede korrektivkonto vedr. tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån og garantier udgør pr. 30. juni 2021 i alt 1.570,5 mio. kr. Der er således afsat i alt 1.777,1 mio. kr. til afdækning af sparekassens kredit- og modpartsrisici. På landbrugseksponeringer udgør den samlede korrektivkonto og individuelle kreditreservationer pr. 30. juni 2021 hhv. 726,4 mio. kr. og 53,7 mio. kr., hvilket svarer til 23,9 % af de samlede udlån og garantier til segmentet. Nedskrivninger og hensættelser udgør 19,3 %. Nedskrivninger, som er overtaget i forbindelse med overtagelsen af tidligere Østjydsk Bank A/S i 2018 samt fusionen med Salling Bank A/S i 2020, indregnes ikke i korrektivkontoen, men modregnes i bruttoudlånet

som overtagne nedskrivninger. Den samlede korrektivkonto samt overtagne nedskrivninger udgør i alt 5,7 % af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger/hensættelser.

Individuelle nedskrivninger

Som følge af erhvervsstrukturen i det markedsområde, hvori sparekassen opererer, har sparekassen betydelige udlån og garantier til landbruget. Disse udlån og garantier udgør før nedskrivninger og hensættelser i alt 3.765,0 mio. kr., svarende til 12,7 % af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser. Der foretages en løbende vurdering af eksponeringerne, og i henhold til regnskabsreglerne foretages en vurdering af nedskrivningsbehovet for de eksponeringer, der udviser objektiv indikation for kreditforringelse (OIK). I vurdering af de enkelte landbrugs boniteter har sparekassen som udgangspunkt anvendt de af Finanstilsynet oplyste jordpriser på tkr. 145/ha. Der er dog enkelte tilfælde, hvor sparekassen har vurderet jordpriserne højere eller lavere, når dette er dokumenteret ud fra konkrete handler. Der er anvendt tilsvarende værdier af jordbesiddelser ved indregning af eksponeringer med OIK eller væsentlige svaghedstegn i sparekassens individuelle solvensbehov.

På privatkunder er der foretaget individuelle nedskrivninger, hvis kunden har misligholdt eksponeringen, eller der med baggrund i en beregning, hvor kunden har sin realkreditgæld i fast rente og med ordinær afvikling, er et utilstrækkeligt rådighedsbeløb. Der er indregnet en aktuel vurdering af værdien af de stillede sikkerheder i nedskrivningsberegningen.

Markedsrisici

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

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politiske rammer og principper for risikostyringen. Sparekassens grundlæggende politik vedr. markedsrisiko er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici,

	Udlån og garantier før nedskrivning/hensættelse	Stadie 3 Nedskrivninger/hensættelser	Stadie 2 Nedskrivninger/hensættelser	Stadie 1 Nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivning og hensættelser i % af udlån og garantier
Offentlige myndigheder	118,5	0,0	0,0	0,1	0,1
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.765,0	692,0	28,9	5,4	19,3
Industri og råstofudvinding	661,4	19,1	2,7	3,8	3,9
Energiforsyning	439,6	20,1	1,8	0,4	5,1
Bygge og anlæg	769,1	20,3	2,4	3,1	3,4
Handel	923,9	60,6	19,0	3,0	8,9
Transport, hotel og restaurant	448,5	16,0	13,1	0,9	6,7
Information og kommunikation	80,9	1,0	0,5	0,3	2,2
Finansiering og forsikring	1.104,3	34,9	5,4	3,4	4,0
Fast ejendom	2.556,3	96,8	24,4	7,7	5,0
Øvrige erhverv	1.072,3	37,4	4,3	2,3	4,1
Erhverv	11.821,3	998,1	102,6	30,3	9,6
Private	17.727,4	385,9	18,5	33,7	2,5
I alt	29.667,2	1.384,0	121,1	64,1	5,3

Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	% af udlån til branchen	% af udlån og garantier i alt
Mælkeproduktion	36,5	4,6
Griseproduktion	21,0	2,7
Fjerkræproduktion	2,8	0,4
Pelsdyravl	6,4	0,8
Planteavl	19,2	2,4
Fiskeri	2,6	0,3
Øvrige	11,5	1,5
I alt	100,0	12,7

der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed.

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

Renterisiko

Størstedelen af sparekassens renterisiko vedrører på aktivsiden danske obligationer og udlån og på passivsiden indlån og egne udstedelser. Den samlede renterisiko i sparekassens handelsbeholdning udgør 59,1 mio. kr., og den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen udgør 9,3 mio. kr. Den samlede renterisiko udgør 68,4 mio. kr., svarende til 1,5 % af kernekapitalen efter fradrag. Risikoen opgøres som tabet ved en stigning i renteniveauet på ét procentpoint. Sparekassens renterisiko vurderes løbende ud fra sparekassens forventninger til den konjunkturmæssige situation og de makroøkonomiske forhold.

Kreditspændsrisiko

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

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

Med udgangspunkt i de kreditspændsudvidelser, som Finanstilsynet anbefaler i deres vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter, er sparekassens kreditspændsrisiko opgjort til 66,6 mio. kr. Dette svarer til 1,4 % af kernekapitalen efter fradrag.

Aktierisiko

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

Børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser i handelsbeholdningen udgør 0,4 mio. kr.

Aktier, som er placeret uden for handelsbeholdningen og er af stra-

tegisk karakter, udgør samlet 1.278,2 mio. kr., som kan specificeres således:

- Unoterede aktier (primært ejerandele i sektorselskaber) udgør 1.041,3 mio. kr.
- Børsnoterede aktier mv. udgør 236,9 mio. kr.

Af ovennævnte beløb udgør andelen af aktier, som er udstedt af lokale virksomheder, 37,9 mio. kr.

Valutarisiko

Sparekassen ønsker ikke at påtage sig større risici i valutamarkedet for egen regning. Sparekassens samlede valutaposition (valutaindikator 1) udgør 19,7 mio. kr., svarende til 0,4 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutarisikoen består primært af positioner i EUR, CHF og SEK. Alle væsentlige valutapositioner afdækkes løbende for at eliminere sparekassens samlede valutarisiko. Afdækningen sker via køb og salg af valuta på termin.

Likviditetsrisici

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

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

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

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

Det er sparekassens målsætning, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket vil sige 150 %. Ultimo juni er LCR for sparekassen beregnet til 366,7 %.

Operationelle risici

Sparekassen ønsker at begrænse de operationelle risici, under hensyntagen til de omkostninger der er forbundet hermed.

De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser. Der arbejdes løbende på at optimere processerne, ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af ledelsen, herunder vurderes det, om der er andre risici, bl.a. i relation til IT-systemet, som kan få negative konsekvenser for sparekassen. Skandinavisk Data Center A/S (SDC) er sparekassens primære IT-leverandør. Sparekassens IT-beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

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

NOTE 3 – 5 ÅRS HOVEDTAL - RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Netto renteindtægter	368.090	328.457	326.567	326.112	298.221
Netto rente- og gebyrindtægter	675.181	575.410	572.201	530.376	481.337
Kursreguleringer	73.407	-4.743	58.179	27.418	46.799
Andre driftsindtægter	8.341	8.267	3.258	144.320	1.957
Udgifter til personale og administration	-399.082	-320.824	-306.792	-289.549	-248.800
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-15.476	-12.762	-18.818	-10.372	-8.626
Andre driftsudgifter	-1.166	-669	-520	-490	-510
- Heraf udgifter til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden	-1.166	-669	-520	-440	-450
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	20.362	-34.466	-35.065	-55.751	-63.985
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	18.851	5.379	6.550	8.584	13.076
Ordinært halvårsresultat før skat	380.418	215.592	278.993	354.536	221.248
Skat	-72.767	-45.136	-50.573	-42.436	-38.302
Halvårets resultat	307.651	170.456	228.420	312.100	182.946

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Aktiver					
Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.540.393	1.589.375	1.402.186	1.589.109	1.047.024
Udlån	15.822.702	14.145.160	14.506.576	13.485.664	11.884.034
Beholdning af værdipapirer	6.779.437	5.825.246	3.964.154	4.031.081	3.320.055
Materielle og immaterielle aktiver	796.789	685.995	473.422	350.728	277.101
Andre aktiver	335.759	164.241	177.212	135.256	92.065
Aktiver i alt	33.163.512	26.411.710	24.272.958	22.945.494	19.337.716
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	64.053	107.651	60.059	54.516	35.532
Indlån inkl. puljer	25.583.329	20.591.051	19.272.515	18.206.831	15.320.694
Andre passiver	1.016.961	763.865	491.061	407.861	345.646
Egenkapital (ekskl. hybrid kernekapital)	5.363.846	4.303.702	3.712.565	3.315.903	2.794.238
Passiver i alt	33.163.512	26.411.710	24.272.958	22.945.494	19.337.716
Eventualforpligtelser					
Garantier mv.	12.288.484	8.205.883	7.755.749	5.632.873	4.239.633
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	0	0	0	0

		30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Kapital						
Egentlig kernekapitalprocent*	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kernekapitalprocent*	pct.	19,3	20,2	16,6	16,2	15,0
Kapitalprocent*	pct.	20,8	22,2	18,7	18,5	18,0
NEP-kapitalprocent*	pct.	22,3	22,2	18,7	18,5	18,0
Indtjening						
Halvårets egenkapitalforrentning før skat**	pct.	7,3	5,0	7,8	11,4	8,3
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat**	pct.	5,8	4,0	6,4	10,0	6,8
Halvårets afkastgrad	pct.	0,9	0,6	0,9	1,6	1,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,96	1,59	1,77	2,00	1,69
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	1,5	1,6	0,9	1,0	1,2
Valutaposition	pct.	0,4	1,0	0,2	0,4	0,5
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko						
Summen af store eksponeringer***	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
20 største eksponeringer ift. egentlig kernekapital***	pct.	71,2	62,4	78,9	86,2	-
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	5,3	7,8	7,6	8,3	8,9
Halvårets nedskrivningsprocent	pct.	-0,1	0,1	0,1	0,3	0,4
Halvårets udlånsvækst	pct.	0,9	-0,9	3,8	14,3	9,6
Udlån ift. egenkapital*		2,8	3,1	3,7	4,0	4,2
Likviditet						
Udlån ift. indlån	pct.	67,7	77,7	84,5	83,4	87,9
Overdækning ift. lovkrav om likviditet****	pct.	-	-	-	205,7	186,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	366,7	292,5	242,5	441,2	325,5

* Nøgletallene vedr. kapital er fra og med 2018 beregnet inkl. IFRS9-overgangsordningen.

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

*** Nøgletallet er pr. 30/6-2018 tidligere opgjort iht. FIL § 145, stk. 1 nr. 2. Fra og med 30/6-2019 er nøgletallet opgjort iht. pejlemærket i Tilsynsdiamanten.

**** Nøgletal om overdækning ift. lovkrav om likviditet iht. §152 er udgået fra og med 1/7-2018.

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
4.	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	801	49	245
	Udlån og andre tilgodehavender	341.433	328.534	658.320
	Obligationer	10.793	6.832	14.907
	Afledte finansielle instrumenter	-60	-69	-118
	- heraf rentekontrakter	-60	-69	-118
	Øvrige renteindtægter	10	56	633
	Renteindtægter i alt	352.977	335.402	673.987
	- heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	27	0	8
	Negative renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-5.266	-3.092	-7.994
	Obligationer	-1.846	-2.757	-3.815
	Øvrige negative renteindtægter	0	0	0
	Negative renteindtægter i alt	-7.112	-5.849	-11.809
	- heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	-22	-3	0
5.	Renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	33	13	17
	Indlån og anden gæld	2.865	3.533	4.225
	Udstedte obligationer	2.324	0	571
	Efterstillede kapitalindskud	10.198	10.226	20.557
	Øvrige renteudgifter	544	569	1.152
	Renteudgifter i alt	15.964	14.341	26.522
	- heraf udgør udgifter til ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	27	0	8
	Positive renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	-71	-118	-493
	Indlån og anden gæld	-38.118	-13.127	-33.096
	Positive renteudgifter i alt	-38.189	-13.245	-33.589
	- heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	-22	-3	0
6.	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandel og depoter	52.194	43.061	90.290
	Betalingsformidling	22.772	18.256	37.955
	Lånesagsgebyrer	47.113	32.685	76.021
	- heraf fra kreditforeninger	10.599	7.949	18.583
	Garantiprovision	129.331	103.646	217.542
	- heraf fra kreditforeninger	117.092	91.801	197.132
	Øvrige gebyrer og provisioner	49.367	49.301	99.325
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	300.777	246.949	521.133

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
7.	Kursreguleringer			
	Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	124	13	-374
	Obligationer	-16.791	392	18.258
	Aktier mv.	85.610	-7.699	70.031
	Investeringsejendomme	-797	69	-950
	Valuta	2.607	1.732	6.163
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	2.253	750	-861
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	451.313	-281.122	66.215
	Indlån i puljeordninger	-451.313	281.122	-66.215
	Øvrige aktiver	401	0	0
	Kursreguleringer i alt	73.407	-4.743	92.267
8.	Udgifter til personale og administration			
	Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
	Direktion*	4.731	4.130	8.193
	Bestyrelse	1.858	1.736	3.524
	I alt	6.589	5.866	11.717
	Personaleudgifter			
	Lønninger	193.706	151.166	323.860
	Pensioner	21.895	17.327	37.901
	Udgifter til social sikring	36.826	28.270	60.055
	Personaleudgifter i alt	252.427	196.763	421.816
	Øvrige administrationsudgifter	140.066	118.194	262.591
	Udgifter til personale og administration i alt	399.082	320.823	696.124
	Gennemsnitligt antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede	687	567	585
	Antal direktionsmedlemmer på balancedagen	3	2	2
	Antal bestyrelsesmedlemmer på balancedagen	12	12	13
*	Kim Mouritsen er indtrådt i direktionen pr. 1. april 2021.			

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
9.	Nedskrivninger			
	Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
	Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	54.167	47.523	47.523
	Anden tilgang	0	0	4.813
	Periodens ændring	-942	6.346	1.831
	Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	53.225	53.869	54.167
	Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
	Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	143.251	88.731	88.731
	Anden tilgang	0	0	14.416
	Periodens ændring	-35.435	41.538	40.104
	Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	107.816	130.269	143.251
	Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
	Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	1.501.715	1.705.984	1.705.984
	Nye nedskrivninger i perioden	179.310	236.141	435.785
	Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-99.172	-184.020	-284.208
	Endelig tabt	-224.568	-73.271	-355.846
	Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.357.285	1.684.834	1.501.715
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.518.326	1.868.972	1.699.133
	Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer)			
	Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer) primo	191.407	202.207	202.207
	Årets tilgang	427	0	150.958
	Tilbageført/amortiseret	-62.845	-41.798	-64.403
	Endelig tabt	-12.126	-33.447	-97.355
	Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer) ultimo	116.863	126.962	191.407
	Nedskrivninger og dagsværdireguleringer på udlån og andre tilgodehavender i alt	1.635.189	1.995.934	1.890.540
	Hensættelser			
	Stadie 1 hensættelser på garantier			
	Stadie 1 hensættelser på garantier primo	8.233	6.092	6.092
	Tilgang ved fusion	0	0	508
	Periodens ændring	3.996	2.421	1.633
	Stadie 1 hensættelser på garantier ultimo	12.229	8.513	8.233

Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Stadie 2 hensættelser på garantier primo	5.194	5.390	5.390
Anden tilgang	0	0	176
Periodens ændring	8.029	-1.496	-372
Stadie 2 hensættelser på garantier ultimo	13.223	3.894	5.194
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Stadie 3 hensættelser på garantier primo	27.585	18.549	18.549
Anden tilgang	0	0	7.238
Nye hensættelser i perioden	6.420	7.607	15.338
Tilbageførte hensættelser i perioden	-7.240	-4.961	-13.540
Endelig tabt	0	0	0
Stadie 3 hensættelser på garantier ultimo	26.765	21.195	27.585
Hensættelser til tab på garantier i alt	52.217	33.602	41.012
Øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	530	1.276	1.276
Anden tilgang	0	0	456
Periodens ændring	618	-1.081	-1.202
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	1.148	195	530
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	255	241	241
Anden tilgang	0	0	361
Periodens ændring	9.551	371	-347
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	9.806	612	255
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	344	456	456
Anden tilgang	0	0	0
Periodens ændring	125	-167	-112
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	469	289	344
Øvrige nedskrivninger og hensættelser i alt	11.423	1.096	1.129
Nedskrivninger/hensættelser i alt	1.581.966	1.903.670	1.741.274
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer)	116.863	126.962	191.407
Nedskrivninger, overtagne nedskrivninger og hensættelser i alt	1.698.829	2.030.632	1.932.681

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	Nedskrivninger i perioden	-189.604	-284.396	-477.720
	Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	-4.831	-1.346	-11.350
	Tilbageførte nedskrivninger i perioden	135.549	185.268	285.869
	Tilbageført/amortiserede overtagne nedskrivninger	62.845	41.798	64.403
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	5.608	3.492	7.644
	Renter på nedskrevne fordringer	22.330	24.350	47.026
	Værdiregulering af midlertidig overtagne aktier	-330	-61	-3.841
	Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån	31.567	-30.895	-87.969
	Hensat til tab på garantier i året	-18.445	-10.028	-16.971
	Tilbageførte nedskrivninger på garantier i året	7.240	6.457	13.912
	Resultatpåvirkning af tab på garantier	-11.205	-3.571	-3.059
	Driftspåvirkning af nedskrivning på udlån mv.	20.362	-34.466	-91.028

Note		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
10.	Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier (%)			
	Offentlige myndigheder	0,4	2,6	1,2
	Erhverv, herunder:			
	Landbrug, jagt og skovbrug samt fiskeri	10,8	12,5	12,1
	Industri og råstofudvinding	2,3	2,6	2,5
	Energiforsyning	1,5	2,0	1,4
	Bygge og anlæg	2,7	2,4	3,0
	Handel	3,0	3,2	3,3
	Transport, hoteller og restauranter	1,5	1,6	1,6
	Information og kommunikation	0,3	0,2	0,2
	Finansiering og forsikring	3,8	3,2	3,6
	Fast ejendom	8,6	10,4	9,7
	Øvrige erhverv	3,7	4,0	3,9
	Erhverv i alt	38,0	42,1	41,3
	Private	61,5	55,3	57,5
	I alt	100,0	100,0	100,0

Note		30.06.2021		31.12.2020	
		Med IFRS9- overgangs- ordning	Uden IFRS9- overgangs- ordning	Med IFRS9- overgangs- ordning	Uden IFRS9- overgangs- ordning
11.	Kapitalforhold				
	Garantkapital	2.821.230	2.821.230	2.584.355	2.584.355
	Opskrivningshenlæggelser	9.889	9.889	9.889	9.889
	Lovpligtige reserver	105.310	105.310	86.816	86.816
	Øvrige reserver	0	0	25.000	25.000
	Overført resultat	2.427.417	2.427.417	2.198.144	2.198.144
	Regnskabsmæssig egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	5.363.846	5.363.846	4.904.204	4.904.204
	IFRS9-overgangsordning	77.111	0	103.982	0
	Egentlig kernekapital før primære fradrag	5.440.957	5.363.846	5.008.186	4.904.204
	Resultat der ikke er kvalificeret til indregning	-281.747	-281.747	-53.311	-53.311
	Immaterielle aktiver	-51.911	-51.911	-56.184	-56.184
	Andre primære fradrag	-32.029	-32.029	-32.036	-32.036
	Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodning	5.075.270	4.998.159	4.866.655	4.762.673
	Frdrag for finansielle kapitalandele	-735.475	-735.475	-614.824	-614.824
	Frdrag for NPE	-1.413	-1.413	0	0
	Egentlig kernekapital (CET1)	4.338.382	4.261.271	4.251.831	4.147.849
	Hybrid kernekapital	292.030	292.030	289.554	289.554
	Frdrag for finansielle kapitalandele	0	0	-2.926	-2.926
	Kernekapital efter fradrag (Tier1)	4.630.412	4.553.301	4.538.459	4.434.477
	Supplerende kapital	374.769	374.769	374.491	374.491
	Kapitalgrundlag	5.005.181	4.928.070	4.912.950	4.808.968
	NEP-udstedelser (Senior Non-Preferred obligatio- ner)	340.431	340.431	191.406	191.406
	Nedskrivningsegne passiver (NEP-kapitalgrundlag)	5.345.612	5.268.501	5.104.356	5.000.374
	Risikoeksponering				
	Kreditrisiko	20.635.955	20.558.845	18.813.901	18.709.919
	Markedsrisiko	1.155.289	1.155.289	895.934	895.934
	Operationel risiko	2.209.610	2.209.610	1.985.008	1.985.008
	Risikoeksponering for kreditværdijustering (CVA)	702	702	2.396	2.396
	I alt	24.001.556	23.924.446	21.697.239	21.593.257
	Egentlig kernekapitalprocent	18,1	17,8	19,6	19,2
	Kernekapitalprocent	19,3	19,0	20,9	20,5
	Kapitalprocent	20,9	20,6	22,6	22,3
	NEP-kapitalprocent	22,3	22,0	23,5	23,2

SPAREKASSENS AFDELINGER

Hovedkontor
Østergade 15
9760 Vrå
82 22 90 00
vraa@sparv.dk

Bedsted
Vestervigvej 79
7755 Bedsted
82 22 97 60
bedsted@sparv.dk

Brovst
Stationsvej 8
9460 Brovst
82 22 94 60
brovst@sparv.dk

Brønderslev
Albani Plads 1
9700 Brønderslev
82 22 97 00
broenderslev@sparv.dk

Dronninglund
Slotsgade 42
9330 Dronninglund
82 22 93 30
dronninglund@sparv.dk

Fjerritslev
Søndergade 13
9690 Fjerritslev
82 22 96 90
fjerritslev@sparv.dk

Frederikshavn
Parallelvej 23
9900 Frederikshavn
82 22 99 00
frederikshavn@sparv.dk

Hadsund
Storegade 55-61
9560 Hadsund
82 22 95 97
hadsund@sparv.dk

Hals
Torvet 1
9370 Hals
82 22 99 44
hals@sparv.dk

Hirtshals
Jyllandsgade 14
9850 Hirtshals
82 22 98 50
hirtshals@sparv.dk

Hjallerup
Søndergade 10A
9320 Hjallerup
82 22 93 22
hjallerup@sparv.dk

Hjørring
Brinck Seidelins Gade 10
9800 Hjørring
82 22 98 00
hjoerring@sparv.dk

Hobro
Adelgade 8
9500 Hobro
82 22 95 00
hobro@sparv.dk

København, Gammel Strand
Gammel Strand 42, 1.
1202 København K
82 22 98 88
koebenhavn@sparv.dk

København, Rådhuspladsen
Rådhuspladsen 45, 4.
1550 København V
82 22 98 99
raadhuspladsen@sparv.dk

Lemvig
Havnen 62
7620 Lemvig
82 22 97 83
lemvig@sparv.dk

Mariager
Østergade 6-8
9550 Mariager
82 22 99 40
mariager@sparv.dk

Nykøbing Mors
Algade 28
7900 Nykøbing M
82 22 93 80
nykobing@sparv.dk

Pandrup
Bredgade 7
9490 Pandrup
82 22 94 90
pandrup@sparv.dk

Sindal
Nørre Torv 11
9870 Sindal
82 22 98 70
sindal@sparv.dk

Skagen
Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
82 22 99 90
skagen@sparv.dk

Skive
Frederiksgade 6
7800 Skive
82 22 92 80
skive@sparv.dk

Snedsted
Hovedgaden 50
7752 Snedsted
82 22 97 90
snedsted@sparv.dk

Struer
Tegltorvet 1
7600 Struer
82 22 97 30
struer@sparv.dk

Sæby
Grønnegade 4
9300 Sæby
82 22 93 00
saeby@sparv.dk

Tårs
Halvej 14
9830 Tårs
82 22 98 30
taars@sparv.dk

Ulsted
Jyllensgade 14
9370 Hals
82 22 93 70
ulsted@sparv.dk

Vester Hassing
Springvandspladsen 3
9310 Vodskov
82 22 98 44
vesterhassing@sparv.dk

Viborg
Vestergade 5
8800 Viborg
82 22 94 80
viborg@sparv.dk

Vinderup
Søndergade 30
7830 Vinderup
82 22 91 80
vinderup@sparv.dk

Aabybro
Østergade 27
9440 Aabybro
82 22 94 40
aabybro@sparv.dk

Aalborg Budolfi Plads
Algade 42
9000 Aalborg
82 22 90 10
aalborg@sparv.dk

Aalborg City Syd
Hobrovej 412
9200 Aalborg SV
82 22 92 00
aalborgsyd@sparv.dk

Aalborg Vestbyen
Kastetvej 40
9000 Aalborg
82 22 90 40
aalborgvest@sparv.dk



