

Årsrapport

2022

Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

CVR: 24 74 48 17
Stiftet: 1853
Hjemsted: Middelfart
Telefon: 64 22 22 22
Internet: midspar.dk

Årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2022 er godkendt på det ordinære repræsentantskabsmøde afholdt den 9. marts 2023.

Jeppe Vang Madsen

Dirigents underskrift

 MIDDELFART
SPAREKASSE



Forord

Velkommen til Middelfart Sparekasses årsrapport 2022. Denne rapport er udarbejdet, så du nemt kan få indsigt i tallene og tankerne bag vores forretning.

Du finder de væsentligste nøgletal på side 2 og den større finansielle afrapportering på de følgende sider.

Vil du vide mere om Middelfart Sparekasse, kan du altid finde os på midspar.dk.

Vi ønsker dig god læselyst!

Med venlig hilsen

Flemming B. Nielsen,
bestyrelsesformand

Martin Nørholm Baltser,
adm. direktør

Om Middelfart Sparekasse

Da Middelfart Sparekasse blev grundlagt i 1853, var tanken at danne en sparekasse "Til fælles bedste". De tanker, som slagtermester Benjamin Falkner og de øvrige medlemmer af "Foreningen til trængende Haandværkeres og andres Understøttelse i Middelfart" gjorde sig, har vist sig at være så langtidsholdbare, at Sparekassen den dag i dag drives ud fra de samme grundprincipper.

I 1853 var der behov for en sparekasse, der kunne hjælpe fattigfolk med at lære at spare op. I dag handler til fælles bedste om, at Sparekassen er sin opgave bevidst over for både kunder, medarbejdere og lokalsamfund.

Naturligvis er økonomi en væsentlig del af Sparekassens virke, men solide økonomiske resultater er ikke målet i sig selv. Det er midlet til at få frihed til at handle i overensstemmelse med Sparekassens værdier. Det handler om fortsat at være en særdeles god arbejdsplads, at give kunderne relevant og kvalificeret rådgivning, der er til gavn for dem og deres økonomi, og at gøre en positiv forskel i de områder, Sparekassen er repræsenteret i.

En sparekasse i udvikling

Det er en forretningsmodel, der er attraktiv for kunderne, og derfor er Sparekassen vokset mærkbart siden begyndelsen i Algade i Middelfart i 1853.

Væksten begyndte i Fredericia i 1990. Sparekassen troede på, at Trekantområdet var det rigtige sted at vokse. Det viste sig at holde stik. Først fik Fredericia en afdeling, og i 1992 fulgte Kolding og Vejle efter. Sparekassen findes i dag på Fyn, i Trekantområdet og Østjylland samt i Esbjerg. Ultimo 2022 har Sparekassen mere end 95.000 kunder, som serviceres fra 14 adresser.

Fremgangen skal fastholdes

I Middelfart Sparekasse går digital udvikling og personlige relationer hånd i hånd. Sparekassens største styrke er, at vi er bygget på relationer mellem mennesker. Vi lader teknikken give en hånd med, men det er i den personlige kontakt, at vi gør den afgørende forskel for vores kunder. Det er derfor, vi kalder Middelfart Sparekasse for "en moderne sparekasse baseret på gamle dyder".

Sparekassen har tre særligt vigtige interesser: kunderne, medarbejderne og det omgivende samfund. Høj medarbejdertilfredshed er vejen til høj kundetilfredshed, og som selvejende institution, hvor ingen ejer det opsparede overskud, har vi råd til at give tilbage til de samfund, hvor vi driver forretning.

Den sociale dimension har altid fyldt meget i Sparekassen. I takt med, at bæredygtighed får flere facetter, sker den samme udvikling i Sparekassen. Derfor har Sparekassen i dag et bredt bæredygtighedsfokus, der favner både E (klima og miljø), S (det sociale ansvar) og G (governance/god selskabsledelse).

Til fælles bedste var udgangspunktet i 1853. Det er det fortsat.

Middelfart Sparekasse

Havnegade 21

5500 Middelfart

CVR: 24 74 48 17

Stiftet: 1853

Hjemsted: Middelfart

Telefon: 64 22 22 22

Internet: www.midspar.dk

Ledelsen i Middelfart Sparekasse

Middelfart Sparekasse er en selvejende institution

Repræsentantskab

Valgkreds 1 Middelfart og Odense

Allan Buch
Annette Reimann
Bo Smith
Charlotte Nyeng
Claus Bo Svenningsen
Elin Rønnemose
Gustav Bisgård Carlsen
Hans Møller Kvindebjerg Hansen
Helle Abildgaard Mortensen
Karin Riishede
Kia Fryland Nielsen
Lykke Merethe Henriksen
Ole Juel Jakobsen
Ole Olsen
Paul Enevold Jørgensen
Rikke Bech Skovgaard

Valgkreds 2 Fredericia

Bente Hedemann
Claus Christoffersen
Esther Jensen
Inge Gustafsson
Torsten Ussing

Valgkreds 3 Vejle

Bo Skouby Rosendahl
Henrik Higham Schlüter
Jakob Blaabjerg Espesen
Kim Kirk Ladekjær
Kim Lassen
Lone Reumert Hornstrup
Preben Bjerre
Roland Christiansen

Valgkreds 4 Hedensted, Horsens Hørning, Tørring og Aarhus

Caroline Gram
Jens Christian Skifter
Dann Bleeker Pedersen
Dorte Mierelle
Finn Abrahamsen
Gitte Andersen
Hanne Vestergaard Lund
Jørgen Andersen
Lars Endrup Jacobsen
Per Enevoldsen
Søren Hjerrild Mikkelsen
Søren Moss Rasmussen

Valgkreds 5 Kolding og Esbjerg

Alex Hansen
Charlotte Szocska
Claus Madsen
Gitte Lindholt
Jørn Pedersen
Niels Daugaard Buhl
Peter Kløvborg
Randi Høxbro
Steen Nyhus Askholm

Valgkreds 6 Silkeborg

Fedder Skovgaard
Heidi Hansen
Michael Schou
Normann Karlsen
Thomas Brandslund

Bestyrelse

Flemming B. Nielsen, formand	Bo Skouby Rosendahl	Michael Peter Holm
Henrik Higham	Henrik Dad Juhl	Rikke Jakobsen
Schlüter, næstformand	Jens Christian Skifter	Tin Jørgensen
	Louise Andersen	

Direktion

Martin Nørholm Baltser,
adm. direktør

A photograph of two men in business attire standing on a modern wooden staircase. The man on the left is bald, wearing glasses, a dark suit, and a light blue shirt. The man on the right has short brown hair, a beard, and is wearing a dark suit, white shirt, and a striped tie. They are both smiling at the camera. The background shows a bright, open-plan office with desks, computers, and other people working.

Vicedirektør Peter Møller (tv) og
adm. direktør Martin Baltser.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Middelfart Sparekasse er en garant sparekasse med 22.712 garantier og mere end 95.000 kunder. Markedsområdet dækker Region Syddanmark og Region Midtjylland. Sparekassen har også en investeringsafdeling i Roskilde.

Middelfart Sparekasse rådgiver om og formidler finansielle produkter til privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder i markedsområdet. For virksomheder gælder det, at der særligt fokuseres på virksomheder med geografisk tilknytning til Sparekassens afdelinger. Sparekassen formidler blandt andet indlån, udlån, boligfinansiering, investering og pension.

2022

2022 blev året, hvor vi for alvor slap fri af corona-krisen. Det var desværre på ingen måde ensbetydende med, at 2022 blev et år uden kriser. Energikrise, forsyningskrise og tårnhøj inflation er som så meget andet et resultat af, at Rusland i februar 2022 valgte at gå i krig mod Ukraine. En regulær invasionskrig på europæisk grund, som på mange måder har været styrende for, hvordan 2022 udviklede sig.

Ved årets indgang var en af de største udfordringer for finanssektoren udsigten til meget lave renter i lang tid fremover (low for long). Krigen i Ukraine og den geopolitiske uro vendte det billede på hovedet, og vi så pludselig en inflation på +10 procent på årsbasis. Medicinen mod høj inflation er stigende renter, og siden sommeren 2022 har ECB og Nationalbanken hævet renten fire gange - i Danmark med i alt 2,35 procentpoint.

De stigende renter ses på forskellige måder i det regnskab for 2022, som Middelfart Sparekasse her aflægger. Obligationsrenterne steg markant fra årets begyndelse og trods det faktum, at kun en mindre andel af Sparekassens overskudslikviditet er placeret i realkreditobligationer, så har de stigende renter medført markant kurstab på Sparekassens obligationsbeholdning.

For Sparekassens mange boligkunder har de stigende renter givet mulighed for at omlægge fastforrentede lån og dermed skære mange procent af restgælden. Denne aktivitet har givet Sparekassen en uventet høj indtjening på gebyr- og provisionsindtægter. Hertil kommer generelle rentestigninger i andet halvår 2022 som en følge af de hævede nationalbankrenter. Disse bidrager også allerede i 2022 til det samlede resultat før skat på 75,1 mio. kr.

Nye risici

Sparekassen har siden 2020 haft et ledelsesmæssigt skøn for nedskrivninger på 21,75 mio. kr. Dette skøn tog afsæt i forventede negative effekter af corona-nedlukningerne i 2020 og 2021. Sparekassen har ultimo 2022 fjernet dette ledelsesmæssige skøn uden at have gjort brug af det. Det betyder ikke, at Sparekassens kunder er gået helt fri af corona-tab, men det har kunnet holdes inden for Sparekassens normale nedskrivninger.

I stedet har Sparekassen etableret et ledelsesmæssigt skøn, en "energi- og inflationsbuffer" på 42,5 mio. kr. Dette skøn skal fungere som stødpude for de tab, som Sparekassen kan få på både privat- og erhvervskunder grundet den økonomiske situation med inflation, høje energipriser, stigende renter og forventet økonomisk afmatning/recession i 2023. Dette ledelsesmæssige skøn vurderes sammen med den fuldt indfasede kontracykliske kapitalbevaringsbuffer på 2,5 procent pr. 31. marts 2023 samt de statistiske IFRS9-nedskrivninger at være dækkende i forhold til Sparekassens kreditrisici.

Folkesparekassen

I maj 2022 blev den tekniske konvertering af Folkesparekassen og Middelfart Sparekasse gennemført, og sammenlægningen, der skete med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2021, er dermed fuldt gennemført. Sparekassen glæder sig over, at det er lykkedes at fastholde langt hovedparten af både kunder og kolleger fra Folkesparekassen, ligesom der er tilført yderligere ressourcer til afdelingen i Silkeborg – Folkesparekassens tidligere hovedsæde. Det er forventningen, at denne afdeling vil bidrage til Sparekassens vækst i de kommende år.

Bæredygtig forretning

Bæredygtighedsdagsordenen, særligt den grønne omstilling, spiller en fortsat større rolle i pengeinstitutter, også i Middelfart Sparekasse.

Sparekassen rapporterer i år for anden gang på CO₂-påvirkningen af investeringsaktiviteterne, både egne investeringer og investeringer, der foretages på kundernes vegne. I år rapporteres der for første gang også på CO₂-påvirkningen af Sparekassens udlån til bolig, bil og erhverv.

Disse rapporter er i overensstemmelse med Finans Danmarks anbefalinger til medlemsvirksomhederne, og hensigten er at tydeliggøre pengeinstitutternes vigtige rolle i den grønne omstilling samt at få data, som er nødvendige for at kunne arbejde målrettet med at sænke CO₂-aftrykket.

Desværre er data på nuværende tidspunkt behæftet med så stor usikkerhed, at den væsentligste opgave i de kommende år er at sikre et bedre datagrundlag med henblik på at kunne aflevere retvisende dokumentation for indsatserne.

Sideløbende er der naturligvis også et aktuelt fokus på, hvordan Sparekassen kan bidrage til den grønne omstilling. Det sker bl.a. gennem særlige produkter som fx. Sparekassens elbillån, og det sker ved at uddanne både privat- og erhvervsrådgivere i at tale bæredygtighed og grøn omstilling med kunderne.

De nævnte CO₂-rapporter og tilhørende handlingsplaner offentliggøres sammen med denne årsrapport og kan læses på Sparekassens hjemmeside¹.

Dataetik

Fra og med regnskabsåret 2021 er børsnoterede pengeinstitutter eller pengeinstitutter med over 500 medarbejdere forpligtet til at redegøre for deres politik for dataetik som en del af årsrapporteringen. Sparekassen er ikke underlagt kravene for rapportering, og Sparekassen har derfor valgt ikke at lave en egentlig datapolitik. Dette til trods er dataetik et emne, som Sparekassen tager meget alvorligt. Sparekassen har i "Politik for persondata"² fastlagt de øvre rammer for håndteringen af persondata, herunder en beskrivelse af de risici, der følger af at håndtere og opbevare persondata. Politikken forholder sig også til eksterne databehandlere som fx Sparekassens datacentral, SDC.

Alle medarbejdere er forpligtet til årligt at gennemgå en IT-awareness-uddannelse for at sikre, at medarbejderne kontinuerligt er klædt på til at spotte eventuelle IT-risici i hverdagen. Ligeledes opfordres kunderne til at kommunikere via netbanken, hvilket er en sikker kanal til udveksling af oplysninger.

Alle kunder kan jævnfør lovgivningen til enhver tid bede om indsigt i, hvilke persondata Sparekassen opbevarer om vedkommende, og hvordan disse opbevares.

Redegørelse for samfundsansvar

Sparekassen er ikke lovmæssigt forpligtet til at udarbejde en redegørelse for samfundsansvar. Det til trods har Sparekassen gjort det i mange år, da åbenhed og transparens er vigtigt for at kunne dokumentere indsatser inden for både miljø, sociale og ledelsesmæssige forhold. For yderligere information om Sparekassens bæredygtighedsarbejde, henvises til "Redegørelse for samfundsansvar 2022", som offentliggøres som supplement til denne årsrapport³.

I det følgende kommenteres udviklingen i Sparekassens hovedtal ud fra de herunder viste tal for koncernen Middelfart Sparekasse.

¹ <https://midsp.dk/aarsrapport2022>

² <https://midsp.dk/se-ogsaa/persondatapolitik>

³ <https://midsp.dk/aarsrapport2022>

I hovedtal ser koncernresultatet og balanceudviklingen således ud:

		2022	2021
Årets resultat før skat	mio. kr.	75,1	179,6
Netto rente- og gebyrindtægter	mio. kr.	692,3	616,4
Kursreguleringer	mio. kr.	-90,7	13,7
Udgifter til personale og administration	mio. kr.	506,6	475,0
Nedskrivninger	mio. kr.	15,0	14,5
Resultat af kapitalandele i associerede selskaber	mio. kr.	1,6	42,8
Udlån	mio. kr.	6.866,8	6.450,9
Indlån incl. indlån i puljeordninger	mio. kr.	15.606,4	14.576,7
Egenkapital	mio. kr.	1.912,0	1.847,2
NEP-kapitalprocent	procent	26,8	23,7
Kapitalprocent	procent	24,8	21,7
LCR	procent	521,7	462,6

Årets resultat

Med et resultat før skat på koncernniveau på 75,1 mio. kr. blev Middelfart Sparekasses resultat for 2022 en del under forventningerne ved årets indgang om et resultat i intervallet 100-125 mio. kr. før skat på koncernniveau. Resultatet er også betydeligt under resultatet i 2021 på 179,6 mio. kr. før skat.

Isoleret set er resultatet ikke tilfredsstillende, men hen-set til den økonomiske uro, som særligt i første halvår 2022 påvirkede Sparekassens resultat negativt, anses resultatet for at være acceptabelt. Den positive udvikling i andet halvår afspejles også af det faktum, at det realiserede resultat er markant over de reviderede forventninger om et resultat i størrelsesordenen 40-55 mio. kr. før skat, som blev præsenteret i Sparekassens halvårsrapport 2022.

Netto rente- og gebyrindtægter

Sparekassens netto rente- og gebyrindtægter stiger med 12,3 % fra 2021 til 2022 til 692,3 mio. kr.

Effekten af andet halvårs rentestigninger ses i Sparekassens netto renteindtægter, som efter flere års stagnation/fald stiger med 16,8 % til 317,6 mio. kr. Dette skyldes både øgede indtægter fra udlån og en positiv forrentning af Sparekassens overskudslikviditet, som hovedsageligt er placeret i Nationalbanken.

Efter en længere årrække med negative renter er rentebilledet normaliseret i andet halvår 2022. Siden oktober har ingen kunder i Sparekassen betalt negative indlånsrenter, og indlån bidrager igen til forretningen, da der er en øget rentemarginal mellem kundernes indlånsrente og indskudsbevisrenten i Nationalbanken.

Gebyr- og provisionsindtægter stiger med 8,0 % til 379,3 mio. kr. Mange boligejere udnyttede særligt i første halvår de stigende lange renter til at omlægge fastforrentede realkreditlån for dermed at nedbringe restgælden. Dette har bidraget til den positive udvikling i indtægterne.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udgør -90,7 mio. kr. i 2022 mod en gevinst på 13,7 mio. kr. i 2021. Den negative udvikling kan alene henføres til Sparekassens obligationsbeholdning. De markant stigende lange renter i særligt første halvår 2022 har medført mærkbare kurstab. Dette til trods for, at Sparekassen kun har placeret en mindre andel af den samlede overskudslikviditet i obligationer. Der er i årets løb ændret i sammensætningen af porteføljen i retning af endnu mindre risiko til trods for, at beholdningen i udgangspunktet ikke var kendetegnet ved høj risiko. Den høje inflation og de stærkt stigende lange renter kan sammenlignes med en vejrmæssig 100-års-hændelse, og denne helt ekstraordinære udvikling påvirker desværre Sparekassens samlede resultat for 2022 negativt.

Med de nævnte omlægninger af obligationsbeholdningen er det meget lidt sandsynligt, at en lignende situation opstår igen i 2023.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger med 6,7 % til 506,6 mio. kr. Udgifter til personale stiger med 5,3 %, mens udgifter til administration stiger med 9,0 %.

Beregnet efter ATP-metoden har Sparekassen beskæftiget seks flere i 2022 end i 2021. Stigningen i udgifter til personale kan i hovedsagen henføres hertil samt overenskomstbestemte lønstigninger og deraf afledte øgede udgifter til feriepenge.

Stigningen i administrationsudgifter kan i al væsentlighed henføres til øgede IT-omkostninger. Tallene i 2022 er påvirket af udgifter til teknisk konvertering af kunder fra Folkesparekassen til Middelfart Sparekasse. I 2022 er der desuden indført ny net- og mobilbank til Sparekassens kunder, og der har været omkostninger til en ny investeringsplatform, som tages i brug i foråret 2023.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 15,0 mio. kr. i 2022 mod 14,5 mio. kr. i 2021. Nedskrivningerne er fortsat på et meget lavt niveau, og nedskrivningsprocenten er 0,1. Trods et år med markant inflation og et andet halvår med rentestigninger er den generelle økonomiske sundhedstilstand blandt Sparekassens kunder meget god, og der ses meget små realiserede tab. De statistiske nedskrivninger forholder sig både til kundernes adfærd samt makroøkonomiske tendenser, og udsigten til en mulig recession betyder, at disse stiger ved årets udgang.

Sparekassen havde forventet, at udfasningen af corona-hjælpepakkerne i april 2022 ville have negativ betydning hos nogle erhvervskunder. I praksis har effekten været meget beskeden. Ved årets udgang har Sparekassen tilbageført det ledelsesmæssige skøn på 21,75 mio. kr. vedr. corona-relaterede tab. Der er i stedet lavet et ledelsesmæssigt skøn på 42,5 mio. kr. en "inflation- og energibuffer". Det må forventes, at renten stiger yderligere i 2023, hvilket kan medføre tab, selv om der er tegn på en stagnerende/faldende inflation. Det gælder særligt, hvis den økonomiske uro udvikler sig til en egentlig recession og stigende arbejdsløshed til følge.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 1,6 mio. kr. i 2022 mod 42,8 mio. kr. i 2021. Indtægten i 2021 var betydeligt præget af salget af NEM Forsikring til Gjensidige. Fra og med 2022 påvirker indtægter fra NEM Forsikring derfor ikke længere posten.

Balance og kapital

Udlån

Udlån og andre tilgodehavender udgør 6.866,8 mio. kr. ultimo 2022 mod 6.450,9 mio. kr. ultimo 2021. Det svarer til en stigning i udlånet på 6,4 %.

Efter flere år med et stagnerende udlån ses der nu atter vækst i udlånet. Dette kan i nogen grad henføres til udløbet af de statslige corona-hjælpepakker, hvor en del af finansieringen af disse blev flyttet til lån i Sparekassen. Dertil kommer en flot vækst i prioritetskreditter. Både privat- og erhvervskunder har efterspurgt dette som et fleksibelt alternativ til realkreditfinansiering. Den samlede volumen er fortsat lille i forhold til Sparekassens bestand af Totalkredit- og DLR-lån.

Indlån

Sparekassens indlån er vokset støt i årene efter finanskrisen, og denne udvikling fortsatte i 2022, hvor indlånet inkl. indlån i puljeordninger steg med mere end 1 mia. kr. til 15.606 mio. kr. Det svarer til en stigning på 7,1 % i forhold til 2021.

Udviklingen i indlånet er endnu større, når der tages højde for de faldende kursværdier af indlån i puljeordninger. Indlånet ekskl. puljer er således steget med 11,0 % til 13,0 mia. kr. Der ses således fortsat en tilgang af indlån, hvilket indikerer, at kundernes økonomiske sundhedstilstand på tærsklen til en mulig recession er meget god.

Egenkapital

Med et resultat efter skat på 60,9 mio. kr. og en øget opbakning fra Sparekassens garantanter, er egenkapitalen 1.912,0 mio. kr. ultimo 2022 mod 1.847,2 mio. kr. ultimo 2021. Reserverne udgør 998,8 mio. kr., mens garantkapital udgør 878,8 mio. kr.

Sparekassen havde ultimo 2022 i alt 22.712 garantanter. Garantmodellen er en vigtig del af Sparekassens sær-

kende, og flere garantier giver et stærkere demokrati omkring Sparekassen. Derfor ønsker Sparekassen, at flere kunder vil være garantier, uanset om der tegnes garantkapital for 1.000 kr. eller 250.000 kr.

Sparekassens bestyrelse valgte i 2022 at øge det maksimale garantindskud fra 100.000 kr. til 250.000 kr. Det maksimale indskud har ikke været reguleret i flere år, og Sparekassen anser en maksimal grænse på 250.000 kr. for at være passende. Al tegning af garantkapital fordrer grundig rådgivning af kunderne, og Sparekassen er bevidst om, at kundernes garantindskud skal stå mål med deres samlede økonomi.

Solvens og kapitaldækning

Koncernens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 1.758 mio. kr. samt supplerende kapital på 190 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/ CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag⁴.

Koncernens kapitalprocent udgør 24,8 ultimo 2022 mod 21,7 ultimo 2021. Det individuelle solvensbehov⁵ andrager 9,5 % ultimo 2022. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %. Den kontracykliske buffer er på 2,0 % ultimo 2022 og vil blive, forhøjet med yderligere 0,5 procentpoint den 31. marts 2023. Det individuelle solvensbehov opgøres efter 8+metoden. Den er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside⁶, hvor forudsætningerne for opgørelsen også kan findes.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets bekendtgørelse om opgørelse af risikokategorier, kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter. I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Sparekassen offentliggøre en række yderligere oplysninger om Sparekassens risikoforhold. Disse oplysninger kan ligeledes findes på Sparekassens hjemmeside⁷.

I december 2022 modtog Sparekassen en ny opgørelse af NEP-tillægget fra Finanstilsynet, hvor tillægget er opgjort til 4,7 %. NEP-tillægget indføres over en femårig periode og udgør ultimo 2022 2,8 % og vil de kommende to år blive forhøjet med henholdsvis 0,9 procentpoint i 2023 og 1,0 procentpoint i 2024. Sparekassen ønsker at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med NEP-kapital, hvilket også fremgår af kapitalplanen. Med Sparekassens forventninger til perioden 2023 - 2027 viser en fremskrivning af Sparekassens kapitalposition til og med udgangen af 2027, at Sparekassen vil leve op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 26,8 ultimo 2022 mod 23,7 ultimo 2021. Koncernen har en kapitaloverdækning på 10,0 procentpoint ultimo 2022. Ultimo 2021 var kapitaloverdækningen på 9,1 procentpoint. Kapitaloverdækningen er således øget med 0,9 procentpoint, mest af alt på grund af årets resultat, den øgede garantkapital og et fald i de risikovægtede aktiver.

4 Sparekassens kapitalgrundlag er specificeret og uddybet i note 27.
5 https://midspår.dk/wp-content/uploads/2023/03/Risikoredegørelse_03032023.pdf
6 https://midspår.dk/wp-content/uploads/2023/03/Risikoredegørelse_03032023.pdf
7 <https://midspår.dk/aarsrapporter2022>



Likviditet

Likviditetsmæssigt skal Middelfart Sparekasse overholde likviditetsnøgletallet "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). LCR-nøgletallet beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30-dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding. Lovgivningsmæssigt er der krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 %. Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 60 procentpoint i forhold til lovens krav og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning. LCR-nøgletallet udgør 521,7 % ultimo 2022 mod 462,6 % ultimo 2021. Stigningen skyldes at Sparekassen har øget likviditetsoverskuddet, via indestående i Nationalbanken, til brug i LCR-nøgletallet med 1.377 mio. kr.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende et pengeinstitut med forhøjet risiko - den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter bør ligge inden for. Middelfart Sparekasse har siden Finanstilsynets lancering af Tilsynsdiamanten i 2010 ligget inden for alle pejlemærker heri. De fire pejlemærker i Tilsynsdiamanten omhandler følgende områder:

» Summen af store eksponeringer (maksimalt 175 %)

Summen af store eksponeringer er defineret som summen af de 20 største eksponeringer i Sparekassen, der højest må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Da Sparekassen er et pengeinstitut for private kunder samt mindre og mellemstore erhvervskunder, er antallet af store eksponeringer begrænset og udgør 66,5 % pr. 31. december 2022.

» Udlånsvækst (maksimalt 20 %)

Sparekassen har i 2022 haft en stigning i udlånet på 6,3 %.

» Ejendomsseksponering (maksimalt 25 %)

Sparekassens udlån har en bred branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er Sparekassen eksponeret med 12,9 % og ligger dermed inden for pejlemærket på 25 %.

» Likviditetspejlemærke (minimum 100 %)

Likviditetspejlemærket angiver et pengeinstituts evne til at klare et tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at institutter i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovgivningsmæssige LCR-krav; jo større likviditetsrisici et institut har, jo større overdækning i forhold til det lovgivningsmæssige LCR-krav bør et institut have.

Ultimo 2022 er Sparekassens likviditetspejlemærke opgjort til 556,7 % og er således pænt over grænseværdien på 100 %.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvareligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises i øvrigt til note 29, "anvendt regnskabspraksis".

Usædvanlige forhold i 2022

Hvor 2020 og 2021 stod i coronaens tegn, så stod 2022 i inflationens og krigens tegn. Dette har som nævnt i afsnittet "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v." på side 10 betydet, at Sparekassen har revurderet det ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger, så der nu er afsat 42,5 mio. kr. som buffer til at modstå negative konsekvenser af inflationen og en mulig recession.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Sparekassen offentliggjorde i januar 2023 en sammenlægningsaftale med Fanø Sparekasse med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2023. Fanø Sparekasse

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Koncernen pr. 31.12.2022	Opfyldt
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 %	66,5 %	✓
Årlig udlånsvækst	Maks. 20 %	6,3 %	✓
Ejendomsseksponering	Maks. 25 %	12,9 %	✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	556,7 %	✓

er en mindre sparekasse med otte medarbejdere og ca. 3.200 kunder, og forretningsomfanget svarer til ca. 3 % af Middelfart Sparekasses. Sammenlægningen har ikke nogen betydning for regnskabsåret 2022. I årene fremover forventer Sparekassen, at sammenlægningen med Fanø Sparekasse vil bidrage positivt til indtjeningen.

Risikostyring

Risikostyring er helt centralt i driften og den strategiske udvikling af Middelfart Sparekasse. I forbindelse med driften af Middelfart Sparekasse er de væsentligste risikoområder kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsstyring og kapitalrisiko. Bestyrelsen har fastsat rammer på alle risikoområder, og Sparekassen har politikker, forretningsgange og kontroller på alle de nævnte risikoområder og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Bestyrelsen fastlægger principperne for risikostyringen, og Risikoudvalget følger løbende op på området. Den daglige risikostyring foretages af den administrerende direktør, den risikoansvarlige og de enkelte fagchefer. Sparekassens kreditrisici styres med udgangspunkt i Sparekassens kreditpolitik, der skal sikre, at der er balance mellem indtjening og risiko. Sparekassen henvender sig til privatkunder og mindre og mellemstore erhvervskunder.

Alle væsentlige kunder vurderes periodisk individuelt. Generelt nedskrives alle kunders lån og garantier (aktiver) ved første indregning med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Nedskrivningerne i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af en statistisk baseret model. Vurderes aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det individuelt forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2. Sparekassen fokuserer på, at der sikres en effektiv styring af udlånsporteføljen, således at kreditrisikoen begrænses mest muligt.

Bestyrelsen har fastsat rammer for Sparekassens markedsrisici for hvert af områderne rente-, valuta- og aktierisiko. Der rapporteres månedligt til bestyrelsen. De forskellige risici, som Sparekassen påtager sig, og måden, de styres og overvåges på, er forklaret i risikoredegørelsen,⁸ der kan findes på Sparekassens hjemmeside. Der henvises desuden til regnskabet note 28, hvor Sparekassens risici er nærmere beskrevet.

Bestyrelsesudvalg

Middelfart Sparekasses bestyrelse har nedsat tre udvalg. Hensigten er at øge effektiviteten og højne kvaliteten af arbejdet i bestyrelsen ved gennem udvalgsarbejdet at kvalificere det materiale, der skal ligge til grund for beslutninger i bestyrelsen. Etableringen af bestyrelsesudvalg har i Middelfart Sparekasse alene et forberedende formål forud for behandlingen af materiale i bestyrelsen.

Revisionsudvalg

I henhold til revisorloven har bestyrelsen nedsat et Revisionsudvalg, hvis formål er at forberede beslutningerne til bestyrelsen vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Både udvalgsformand Flemming B. Nielsen og udvalgsmedlem Bo Skouby Rosen-dahl anses qua deres baggrund for at have særlige regnskabsmæssige kvalifikationer. Udvalget består derudover af Henrik Dad Juhl. På Sparekassens hjemmeside⁹ kan kommissoriet for udvalgets arbejde findes.

Risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg, som har til opgave at forberede bestyrelsens arbejde med henblik på at sikre, at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger i bestyrelsen. Formand for Risikoudvalget er advokat Henrik Higham Schlüter, og de øvrige udvalgsmedlemmer er Jens Christian Skifter og Michael Peter Holm.

Nominerings- og vederlagsudvalg

Nominerings- og vederlagsudvalget har til opgave at drive processen omkring valg til bestyrelse og repræsentantskab, den årlige kompetenceafklaring af besty-

⁸ https://midsp.dk/wp-content/uploads/2023/03/Risikoredegørelse_03032023.pdf

⁹ <https://midsp.dk/om-middelfart-sparekasse/bestyrelsen/>

relsen samt at sørge for, at det samlede vederlag for direktion og bestyrelse ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for Middelfart Sparekasse. Udvalget består af udvalgsformand Tin Jørgensen, Rikke Jakobsen og Louise Andersen. Vederlaget til Sparekassens ledelse er fast. Det beskrives nærmere i årsregnskabet side 8 samt i afsnittet om god selskabsledelse side 18. Sparekassens øverste myndighed, repræsentantskabet, har vedtaget en lønpolitik for ledelsen og andre væsentlige risikotagere i Sparekassen. Lønpolitikken kan læses på Sparekassens hjemmeside¹⁰.

Forventninger til fremtiden

Siden sensommeren 2022 er nationalbankernes renter steget af flere omgange. På få måneder er de grundlæggende forhold for pengeinstitutter blevet normaliseret med en højere udlånsrente og en positiv rentemarginal på indlån. Den grundlæggende bankforretning er igen blevet drivkraften i Middelfart Sparekasse efter en år-række, hvor gebyr- og provisionsindtægter udgjorde hovedparten af topinjen.

De stigende renter er udløst af den kraftige inflation, og med en makroøkonomisk usikkerhed i form af øgede udgifter og en muligt stigende arbejdsløshed, følges rentestigningen dermed også af risikoen for øgede tab.

For både privat- og erhvervskunder gælder det, at Sparekassen anser kundernes økonomiske sundhedstilstand for at være god. Desuagtet vil der efter alt at dømme komme større tab i 2023 end i de foregående år med høj beskæftigelse, lav inflation og lave renter.

Med en forventning om en mærkbart forbedret topinje og større tab og nedskrivninger forventer Sparekassen et resultat før skat for 2023 i intervallet 175-200 mio. kr. på koncernniveau.

Middelfart Sparekasse har i flere år oplevet kontinuerlig organisk vækst. Dette sammenholdt med den forventede sammenlægning med Fanø Sparekasse med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2023 vil bidrage til

et generelt øget forretningsomfang i 2023, hvilket sammen med de øgede indtægter fra de stigende renter vil bidrage til en forbedret topinje i 2023.

Øvrige forhold

Mangfoldighed og det underrepræsenterede køn

Middelfart Sparekasse anser en ligelig kønsfordeling for at være god for både arbejdsmiljøet og de økonomiske resultater. Pr. 31. december 2022 er 35 % af medlemmerne af "Den brede ledergruppe" kvinder. Der er tale om en uændret fordeling mellem kvinder og mænd siden 2021, men en markant stigning siden 2020, hvor kvinder udgjorde 27 % af ledergruppen. Udviklingen skyldes et skarpere fokus i rekrutteringen, hvor Sparekassen har været bevidst om de bias, der kunne give mænd en fordel, når lederjob skulle besættes. Også i formuleringen af stillingsannoncer er der arbejdet med indhold og ordlyd. Indsatsen har båret frugt, og det understreges, at Sparekassen altid ansætter den bedst kvalificerede til en åben stilling. Andelen af kvinder i Sparekassens øverste myndighed, repræsentantskabet, er 36 % ultimo 2022.

Næste valg til repræsentantskabet finder sted i 2025. Inden da vil Sparekassens bestyrelse revurdere målsætningen om den kønsmæssige fordeling i repræsentantskabet.

Sparekassens bestyrelse består af seks mænd og tre kvinder, hvoraf én kvinde er medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen. Jf. Erhvervsstyrelsens vejledning opgøres antallet af kvinder i bestyrelsen udelukkende ud fra de repræsentantskabsvalgte medlemmer. Her er fordelingen fire mænd og to kvinder, altså 33 procent. Jf. Erhvervsstyrelsen er Sparekassens mål om en repræsentation af begge køn på minimum 40 procent opfyldt¹¹.

Sparekassens arbejde med mangfoldighed og det underrepræsenterede køn er udførligt beskrevet i den lovpligtige redegørelse om det underrepræsenterede køn. Redegørelsen kan læses på Sparekassens hjemmeside¹².

¹⁰ <https://midsp.dk/wp-content/uploads/2023/02/God-selskabsledelse-2022.pdf>

¹¹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-maltal-og-politikker-den-konsmaessige-sammensaetning-af-ledelsen-og-afrapportering-herom>

¹² <https://midsp.dk/aarsrapport2022>

2023 - Et spændende, men usikkert år venter

I disse år er det som at køre bil i tåge at forudse, hvad det kommende år byder. Corona, krig og inflation er gode eksempler på uventede begivenheder, der spiller grundlæggende ind i alles liv - og Sparekassens virke.

Nogle ting ligger dog fast. Sparekassen lancerede med sin Strategi 2024 en ambition om et endnu stærkere kundefokus med særlig opmærksomhed på bestående kunder. Alle afdelinger har i 2022 arbejdet med løbende kundekontakt under overskriften "tættere på". Dette arbejde fortsætter i 2023, hvor forventningen er, at mange konkrete handlinger vil sætte tydelige aftryk i form af øget kundetilfredshed og kundefastholdelse.

Bæredygtighed med særligt fokus på miljø og klima er et andet hovedtema i Sparekassen. Kunderne skal opleve Sparekassen som en kompetent sparringspartner med de rette produkter og tilbud til at understøtte, at alle kan blive en del af den grønne omstilling gennem bevidste og økonomisk sunde valg.

Den sociale bæredygtighed har i mange år været drivkraften i Sparekassen - lige fra arbejdet med kunde- og medarbejdertilfredshed til Sparekassens involvering i lokalsamfundene. I 2023 er Middelfart Sparekasse for andet år i træk hovedpartner i "March mod Ensomhed", og Sparekassen ser frem til at gøre marchen gennem hele landet endnu mere slagkraftig for dermed at samle endnu flere midler ind til organisationer, der bekæmper ensomhed.

Det er til fælles bedste. Og den leveregel lever Sparekassen altid efter - uanset hvor urolig verden omkring os er.

Strategi 2024

Målepunkter ultimo 2024



#1 Fælles Om. Sparekassen

Målepunkt

20 % af kunderne er garanter ultimo 2024

Status 2022

24 % af kunderne er garanter



#2 Fælles Om. Fremtiden

Målepunkt

Alle rådgivere har ultimo 2024 gennemført uddannelse i bæredygtig rådgivning

Status 2022

Uddannelse af rådgivere er igangsat



#3 Fælles Om. Udviklingen

Målepunkt

285 kunder pr. medarbejder

Status 2022

270 kunder pr. medarbejder



#4 Fælles Om. Lokalsamfundet

Målepunkt

Kundeimage: nr. 1

Status 2022

Nr. 1



#5 Fælles Om. Arbejdsglæden

Målepunkt

Medarbejderimage: nr. 1.
GAIS samlet trivsel: >90 %

Status 2022

Medarbejderimage: nr. 1.
GAIS samlet trivsel: 87 %



#6 Fælles Om. Kunderne

Målepunkt

Kundefastholdelse: 96 %

Status 2022

Kundefastholdelse 93,8 %



#7 Fælles Om. Forretningen

Målepunkt

» Gebyr- og provisionsindtægter: 400 mio. kr.
» Resultat før skat: 150 mio. kr.

Status 2022

» Gebyr- og provisionsindtægter: 379,3 mio. kr.
» Resultat før skat: 75,1 mio. kr.

God selskabsledelse

Redegørelse for god selskabsledelse i Middelfart Sparekasse

Indledning

Middelfart Sparekasse drives af et ønske om at skabe merværdi for det samfund, vi er en del af. Det mener vi, at vi bedst opnår ved at opføre os ordentligt og ansvarligt samt ved at føre en åben og inddragende dialog med vores interessenter. Derfor er det helt naturligt, at vi forholder os aktivt til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse samt Finans Danmarks ledelseskodeks.

Formålet er at sikre åbenhed om rammerne for ledelsen af Middelfart Sparekasse samt fortsat at udvikle den generelle ledelseskvalitet, hvilket er vigtigt for interessenternes tillid til os som pengeinstitut.

I governance-redegørelsen for regnskabsåret 2022, som kan læses i sin fulde længde på Sparekassens hjemmeside¹³, har bestyrelsen forholdt sig til Komitéen for god Selskabsledelses 40 anbefalinger af 2. december 2020, hvor Sparekassen efterlever 32 anbefalinger og delvist efterlever 2 anbefalinger. Der er 6 anbefalinger, som Sparekassen ikke lever op til, og hvor Sparekassen har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der fremgår af anbefalingerne.

Bestyrelsen har ligeledes forholdt sig til Finans Danmarks ledelseskodeks¹⁴ af 22. november 2013. Her efterlever Sparekassen 12 af 12 anbefalinger. I redegørelsen er der udførlige beskrivelser af Sparekassens efterlevelse af anbefalingerne samt forklaringer på, hvorfor Sparekassen på visse områder har valgt at indrette sig på en anden måde end anbefalet.

Bestyrelsens arbejde

Arbejdet med repræsentantskabet

Inddragelse, demokrati og opbygning af viden har været omdrejningspunkterne for arbejdet med repræsentantskabet i 2022.

Ved det ordinære møde den 3. marts valgte repræsentantskabsmedlemmerne to bestyrelsesmedlemmer blandt fire kandidater til Sparekassens bestyrelse. I august var der ekstraordinært møde, hvor repræsentantskabet skulle tage stilling til, hvorvidt Sparekassen skulle fortsætte med at holde garantmøder eller ej. Efter dialog og afstemning besluttede repræsentantskabet at fastholde garantmøderne i deres nuværende form, og Sparekassen inviterer således atter til garantmøder i marts 2023.

I perioden september til november 2022 har fem repræsentantskabsmedlemmer sammen med seks medarbejdere fra Sparekassen deltaget i strategiarbejde med henblik på at gøre garantmodellen mere kendt og interessant for både kunder og ikke-kunder. På årets sidste møde for repræsentantskabet - den 3. november 2022 - blev hele repræsentantskabet involveret i arbejdet og kom med konkrete forslag til initiativer, som de kommende år kan gøre garantmodellen endnu stærkere.

Herudover har repræsentantskabet på møderne fået indlæg, der klæder dem på med en dybere viden om Sparekassen og branchen, så medlemmerne er godt rustet til at bidrage til den kommende Strategi 2027.

13 <https://midsp.dk/wp-content/uploads/2023/02/God-selskabsledelse-2022.pdf>

14 <https://finansdanmark.dk/media/38368/ledelseskodeks.pdf>

Valg til bestyrelsen

Ved det ordinære repræsentantskabsmøde den 3. marts 2022 valgte repræsentantskabet Henrik Higham Schlüter og Bo Skouby Rosendahl til Sparekassens bestyrelse blandt fire egnede kandidater indstillet af bestyrelsen.

Der var genvalg til Henrik Higham Schlüter, som nu er valgt blandt repræsentantskabets medlemmer, da han opnåede valg til repræsentantskabet i foråret 2021. Der var nyvalg af Bo Skouby Rosendahl, som tidligere har siddet i Sparekassens bestyrelse i perioden 2013-2019.

Allan Buch udtrådte af bestyrelsen grundet anciennitetsreglerne, og Jan Melgaard udtrådte, da han ikke opnåede valg til Repræsentantskabet.

Som nævnt var Henrik Higham Schlüter også på valg, og grunden til, at der kun blev valgt to medlemmer til bestyrelsen er, at bestyrelsen gik fra 10 til 9 personer jf. repræsentantskabets godkendelse af sammenlægningsaftalen med Folkesparekassen i 2021.

Bestyrelsesudvalg og deres væsentligste aktiviteter

Ved den årlige nedsættelse af bestyrelsesudvalg, som fandt sted 29. marts 2022, besluttede bestyrelsen at fortsætte med de tre udvalg, der blev indført i 2019: Revisionsudvalget, Risikoudvalget samt Nominerings- og vederlagsudvalget.

Udvalgenes væsentligste aktiviteter svarer til de opgaver, der er beskrevet på Sparekassens hjemmeside¹⁵.

Revisionsudvalget har i 2022 - set i lyset af de stærkt stigende renter - haft særligt fokus på Sparekassens egen renterisiko samt rentefølsomheden i de største krediteksponeringer.

Risikoudvalget har i 2022 bl.a. haft fokus på Sparekassens markedsrisici - i lyset af det stigende renteniveau - samt ansættelsen af ny risikoansvarlig i Sparekassen, da den hidtidige overgik til en anden stilling i Sparekassen efter eget ønske. Nominerings- og vederlagsudvalget har i 2022 bl.a. arbejdet med at videreudvikle den årlige selvevaluering.



Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsens sammensætning pr. 29. marts 2022

Flemming B. Nielsen (bestyrelsesformand) - arbejdende bestyrelsesformand

Henrik Higham Schlüter (næstformand) - advokat

Bo Skouby Rosendahl - selvstændig konsulent

Henrik Dad Juhl - privatrådgiver

Jens Christian Skifter - virksomhedsejer

Louise Andersen - cloud operations manager

Michael Peter Holm - erhvervsrådgiver

Rikke Jakobsen - fællestillidsrepræsentant og kreditcontroller

Tin Jørgensen - virksomhedsejer

Bestyrelsen har pr. 29. marts 2022 nedsat følgende udvalg

Revisionsudvalg

Flemming B. Nielsen,
udvalgsformand
Bo Skouby Rosendahl
Henrik Dad Juhl

Risikoudvalg

Henrik Higham Schlüter, udvalgsformand
Jens Christian Skifter
Michael Peter Holm

Nominerings- og vederlagsudvalg

Tin Jørgensen, udvalgsformand
Louise Andersen
Rikke Jakobsen

Bestyrelse 9 medlemmer

Revisionsudvalg 3 medlemmer

Risikoudvalg 3 medlemmer

Nominerings- og vederlagsudvalg 3 medlemmer

Ad hoc udvalg

Udvalgenes kommissorier, hvori deres opgaver og forpligtelser er detaljeret beskrevet, er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside¹⁵.

Information om bestyrelsen



Flemming B. Nielsen

Bestyrelsesarbejde

Født 4. november 1959

Anciennitet

» Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

» 2023

Kan medlemmet anses for uafhængigt

» Ja

Garantkapital

» 100.000 kr. – uændret i 2022

Faglige kompetencer

» Uddannet i bank, HD
» Praktisk erfaring fra en række pengeinstitutter gennem ca. 40 år inden for de fleste fagområder og på mange organisatoriske niveauer – med spændvidde fra elev til direktør.

Personlige kompetencer

» Forståelse af de indre sammenhænge i et pengeinstitut og de omgivende interessenter
» Bred ledelseserfaring
» Indsigt i IT-projektstyring
» Analytisk og struktureret tilgang.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

» Update for revisionsudvalg
» E-learning, anti-hvidvask
» 3S Bestyrelsesseminar.

Udvalg i bestyrelsen

» Revisionsudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

» Bestyrelsesformand for Betri Bank, Færøerne

Fremmøde

» 100 %



Henrik Higham Schlüter

**Advokat, partner og bestyrelsesformand hos
Codex Advokater i Vejle**
Født 23. november 1964

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2018
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2021.

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen
» 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 100.000 kr. – uændret i 2022

Faglige kompetencer

- » Mere end 25 års erfaring som erhvervsadvokat med speciale i selskabsret, fast ejendom, virksomhedsoverdragelser og bestyrelsesarbejde
- » Sprogligt interesseret, taler engelsk og tysk flydende – og øver mig på det italienske.

Personlige kompetencer

- » Løsningsorienteret
- » Ønske og vilje til at bidrage til Sparekassens bedste.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar.

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

- » Ejer af B&P af 17.2.12 A/S
- » Bestyrelsesmedlem M 5 Holding A/S
- » Direktør Glambjerg ApS
- » Direktør Glambjerg Invest ApS
- » Bestyrelsesformand Duras A/S
- » Bestyrelsesformand Duras - Gammelbro, Billund ApS
- » Bestyrelsesformand KM Telecom Danmark A/S
- » Bestyrelsesmedlem Tranex A/S
- » Bestyrelsesformand LEA-R-N a/s
- » Bestyrelsesformand CA ad 31/12 2012 A/S
- » Bestyrelsesformand Ejendomsselskabet Stålvej A/S
- » Bestyrelsesformand Wellmore A/S
- » Bestyrelsesformand Klima-Energi A/S
- » Bestyrelsesmedlem Wine Agencies ApS
- » Bestyrelsesmedlem Vinding Ladegaard ApS
- » Bestyrelsesmedlem Vinding Ladegaard Holding ApS
- » Bestyrelsesformand Duras Rådhuscentret 31, Vojens ApS
- » Bestyrelsesmedlem Vinding Ladegaard Bolig ApS
- » Bestyrelsesmedlem og Likvidator i G.A. Schlüter Holding A/S
- » Bestyrelsesmedlem Udviklingsselskabet Korshøjgaard Holding A/S
- » Bestyrelsesmedlem Korshøjgaard I ApS
- » Bestyrelsesmedlem Latinerparken Vejle A/S
- » Bestyrelsesformand Lille Nyhavn A/S
- » Bestyrelsesformand Orbital A/S

Fremmøde

- » 94 %



Bo Skouby Rosendahl

Ejer og direktør Growvalue

Født 7. juli 1965

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen 2013 – 2019 og igen fra 2022
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2012

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 53.000 – uændret i 2022

Faglige kompetencer

- » Generel ledelse
- » Forretnings- og strategiudvikling
- » IT
- » Økonomistyring og -forståelse

Personlige kompetencer

- » Tænker og handler helhedsorienteret med et strategisk udgangspunkt
- » Analytisk
- » Resultatorienteret
- » Positiv tankegang og tilgang

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

- » Bestyrelsesuddannelse for den finansielle sektor – Finanssektorens Uddannelsescenter
- » Bestyrelsesseminar, 3S

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Andre ledelseshverv

- » Ejer og direktør – Growvalue ledelsesrådgivning
- » Bestyrelsesmedlem Jansson Kommunikation A/S
- » Bestyrelsesmedlem Auto IT A/S

Fremmøde

- » 93 %



Henrik Dad Juhl

Privatrådgiver

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Født 8. januar 1979

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2022

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

- » kr. 15.000

Faglige kompetencer

- » Indsigt i den finansielle sektor
- » Mange års erfaring med rådgivning inden for bolig, investering, pension mv.
- » Viden som spydspids inden for IT-systemer
- » Indsigt i lokal markedsføring

Personlige kompetencer

- » 15 års erfaring som mellemlider i pengeinstitutbranchen
- » Modet til at stille spørgsmål samt udfordre
- » Gode evner inden for kommunikation.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

- » Bestyrelsesuddannelse for den finansielle sektor – Finanssektorens Uddannelsescenter
- » Update for revisionsudvalg
- » E-learning anti-hvidvask

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Fremmøde

- » 100 %



Jens Christian Skifter

Selvstændig developer med ejendomsudvikling
Født 6. januar 1970

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2016.

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen
» 2023

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 105.000 kr. - uændret i 2022

Faglige kompetencer

- » Stor viden om investeringsejendomme
- » Ledelse generelt
- » Forretningsudvikling.

Personlige kompetencer

- » Brænder 100% for det, jeg går ind i
- » Positiv og arbejdsom
- » Løsningsorienteret – etik før profit – ordentlighed – loyal.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar.
- » Efteruddannelse for bestyrelsesmedlemmer, Finanssektorens Uddannelsescenter

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget

Andre ledelseshverv

- » Direktør Ejendomsselskabet Give ApS
- » Direktør Ejendomsselskabet Nim ApS
- » Direktør Ejendomsselskabet Teglværksvej Løsning ApS Bestyrelsesmedlem GGS Bygge & Anlæg A/S
- » Direktør GS Boligudlejning ApS
- » Direktør GS Holding 2018 ApS
- » Direktør Overholmvej 2 ApS
- » Direktør Skifter Holding 2012 ApS

Fremmøde

- » 100 %



Louise Andersen

Operations Manager og IT sikkerhedsspecialist
Født 17. september 1979

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden august 2021

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen
» 2023

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 100.000 kr. - +80.000 kr. i 2022

Faglige kompetencer

- » God indsigt i den finansielle sektor
- » Digital omstilling og forandringsledelse
- » Bæredygtighed og strategisk arbejde med FN's 17 Verdensmål
- » Stort engagement i forbrugerejede selskaber og styrkelse af medlemsdemokrati.

Personlige kompetencer

- » Integritet – ordentlighed
- » Dedikeret
- » Empati
- » Systematisk og grundig.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar.

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesmedlem i Energi Fyn Holding A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Energi Fyn a.m.b.a.

Fremmøde

- » 100 %



Michael Peter Holm

Erhvervsrådgiver
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Født 20. oktober 1974

Anciennitet

» Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

» 2023

Kan medlemmet anses for uafhængigt

» Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

» 40.000 kr. - uændret i 2022

Faglige kompetencer

» Økonomisk forståelse og indsigt i den finansielle sektor
» Strategi og forretningsudvikling.
» Stor erfaring fra erhvervsområdet og med kreditgivning til både privat og erhverv

Personlige kompetencer

» Helhedsorienteret
» Resultatorienteret
» Bidrage med holdninger, tiltag og ideer.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

» Efteruddannelse for bestyrelsesmedlemmer
» Kursus for medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer
» E-learning, anti-hvidvask
» 3S Bestyrelsesseminar.

Udvalg i bestyrelsen

» Risikoudvalget

Fremmøde

» 100 %



Rikke Jakobsen

Arbejdsmiljø- og fællestillidsrepræsentant,
kreditcontroller
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Født 24. august 1966

Anciennitet

» Medlem af bestyrelsen siden 2018

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

» 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

» Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

» 50.000 kr. - uændret i 2022

Faglige kompetencer

» Forretningsmæssig, regnskabsmæssig og økonomisk forståelse
» Brancheerfaring som primært erhvervsmedarbejder og erhvervsrådgiver siden 1985

» Uddannelse inden for tillidsrepræsentanthvervet med div. overbygninger, bankfaglig uddannelse suppleret med ledelse i praksis, jura, virksomhedsøkonomi, samfundsøkonomi. Forandrings- og procesledelse, systemisk coaching
» God til at strukturere en arbejdsproces og arbejde med kundeperspektivet.

Personlige kompetencer

» Stort engagement i alt hvad jeg gør
» Ønske og vilje til at bidrage til Sparekassens bedste
» Nysgerrig netværker med stor kontaktflade og evne til at skabe brugbare relationer.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

» Efteruddannelse for bestyrelsesmedlemmer
» Uddannelse for medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer
» E-learning, anti-hvidvask
» 3S Bestyrelsesseminar.

Udvalg i bestyrelsen

» Nominerings- og vederlagsudvalget

Fremmøde

» 100 %



Tin Jørgensen

Direktør i Rethink Consulting ApS

Født 14. november 1962

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2017
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2016.

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2023

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 5.000 kr. - -95.000 kr. i 2022

Faglige kompetencer

- » Cirkulær økonomi og bæredygtig forretningsudvikling
- » Strategi og salg
- » Økonom og filosof.

Personlige kompetencer

- » Holistisk tilgang til økonomi, mennesker og samfundet
- » Cand.oecon. fra Aarhus Universitet
- » Master i filosofi.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2022

- » E-learning, anti-hvidvask.

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

- » Direktør i Rethink Consulting ApS
- » Direktør i Meec Invest Aps

Fremmøde

- » 94 %

Information om direktionen



Martin Nørholm Baltser

Administrerende direktør

Født 3. august 1962

Garantkapital

- » 75.000 kr. – uændret i 2022

Faglige kompetencer

- » Ledelse
- » Bankdrift
- » Kredit.

Personlige kompetencer

- » Visionær
- » Tillidsfuld
- » Ærlig.

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesformand i Leasing Fyn Middelfart A/S
- » Bestyrelsesformand i Nærpension. A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Leasing Fyn Bank A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Trekantens Ejendomsselskab A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Kulturøen A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Kulturøens Bycenter A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Uddannelsescenter
- » Bestyrelsesformand i PRIPS2022 Partnerselskab
- » Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet
- » Bestyrelsesmedlem i AP Pension Livsforsikringsaktieselskab.

Såvel bestyrelse som direktion aflønnes med fast vederlag, og der udbetales ikke variable løndelev til direktion og bestyrelse. Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmers og direktionens vederlag og øvrige lønforhold er udeladt i årsrapporten af hensyn til databeskyttelsesreglerne. Oplysningerne samt Sparekassens lønpolitik kan læses på Sparekassens hjemmeside¹⁶.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Middelfart Sparekasse og koncernen.

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

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og Middelfart Sparekasses aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens

og moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og Middelfart Sparekasse kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Middelfart, den 28. februar 2023.

Direktion

Martin Nørholm Baltser,
Adm. direktør

Bestyrelse

Flemming B. Nielsen,
formand

Henrik Higham Schlüter,
næstformand

Bo Skouby Rosendahl

Henrik Dad Juhl

Jens Christian Skifter

Louise Andersen

Michael Peter Holm

Rikke Jakobsen

Tin Jørgensen

Den interne revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Middelfart Sparekasse

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Middelfart Sparekasse giver et retvisende billede af koncernens og Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Den udførte revision

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Middelfart Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og kapitalkrav, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

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

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

Middelfart, den 28. februar 2023

Ole Munch Christensen,
revisionschef

Intern revisor Mette Jakobsen og intern
revisionchef Ole Munch Christensen.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Middelfart Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Middelfart Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som sparekassen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske ad-

færd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Middelfart Sparekasse den 4. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

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

Måling af udlån og garantier

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

Koncernens samlede udlån udgør 6.867 mio. kr. pr. 31. december 2022 (6.451 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 252 mio. kr. pr. 31. december 2022 (246 mio. kr. pr. 31. december 2021).

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

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

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabs note 28 om beskrivelse af koncernens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

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

- » Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- » Gennemgang af koncernens procedurer og test af udvalgte interne kontroller, herunder vedrørende:
 - Overvågning af eksponeringer
 - Stadieinddeling af eksponeringer
 - Registrering af indikationer på kreditforringelse
 - Registrering og værdiansættelse af sikkerheder
- » Test af stikprøve for eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer, for blandt andet:
 - Korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse
 - Anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger
- » For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som for sparekassen baserer sig på data-centralen SDCs nedskrivningsmodel, har vi herunder:
 - Testet fuldstændighed og nøjagtighed af input-data
 - Vurderet SDCs revisors erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiell virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer
 - Koncernens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab
- » For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi:
 - Vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende, og om forudsætninger er rimelige og velbegrundede.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 10, 13 og 28).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinforma-

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

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

- » Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- » Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og sparekassens interne kontrol.
- » Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- » Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i

regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

» Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

» Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

Odense, den 28. februar 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

Kenneth Skov Hansen
statsaut. revisor
mne32748



Koncern- og årsregnskab



Økonomicontroller Lone Hoff Pallesen.

Resultatopgørelse og Totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen		Koncernen	
Note		2022	2021	2022	2021
2	Renteindtægter	285.214	247.676	310.663	271.996
3	Negative renteindtægter	-19.145	-26.182	-19.145	-26.339
4	Renteudgifter	-17.043	-16.395	-17.797	-16.929
5	Positive renteudgifter	43.916	43.302	43.916	43.302
	Netto renteindtægter	292.942	248.401	317.637	272.030
	Udbytte af aktier m.v.	8.169	8.140	8.169	8.140
6	Gebyrer og provisionsindtægter	370.230	341.107	379.300	351.043
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-12.445	-14.431	-12.843	-14.780
	Netto rente- og gebyrindtægter	658.896	583.217	692.263	616.433
7	Kursreguleringer	-88.815	14.093	-90.713	13.702
	Andre driftsindtægter	2.019	1.886	13.213	12.800
8, 9	Udgifter til personale og administration	-490.310	-456.821	-506.615	-474.961
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-14.289	-13.989	-16.617	-15.392
	Andre driftsudgifter	-1.326	-1.254	-3.100	-1.256
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-14.246	-14.426	-14.992	-14.506
14	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	18.425	63.875	1.631	42.813
	Resultat før skat	70.354	176.581	75.070	179.633
11	Skat	-9.425	-27.493	-14.141	-30.545
	Årets resultat	60.929	149.088	60.929	149.088
	Forslag til resultatdisponering				
	Foreslået rente til garantier	26.053	23.436		
	Overført overskud	34.876	125.652		
	I alt anvendt	60.929	149.088		
	Totalindkomstopgørelse:				
	Årets resultat	60.929	149.088	60.929	149.088
	Anden totalindkomst:				
	Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	565	0	0
	Værdiregulering af domicilejendomme	0	-9	0	556
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	2.740	400	2.740	400
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	-603	-88	-603	-88
	Anden totalindkomst efter skat	2.137	868	2.137	868
	Årets totalindkomst	63.066	149.956	63.066	149.956

Balancen · Aktiver

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen		Koncernen	
Note		2022	2021	2022	2021
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.565.353	5.412.981	6.565.353	5.412.980
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	163.560	137.537	163.669	139.046
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.722.462	6.323.180	6.866.804	6.450.862
	Obligationer til dagsværdi	1.390.719	1.565.449	1.400.744	1.575.996
	Aktier m.v.	348.881	418.965	348.881	418.965
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	30.723	31.192	30.723	31.192
14	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	271.099	267.982	0	0
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.580.494	2.840.009	2.580.494	2.840.009
16	Immaterielle aktiver	0	0	784	648
17	Grunde og bygninger, i alt	84.687	71.177	315.678	302.514
	Investerings ejendomme	30.729	32.339	79.953	81.563
	Domicilejendomme	8.583	9.295	190.081	190.959
	Domicilejendomme (leasing)	45.375	29.543	45.644	29.992
18	Øvrige materielle aktiver	17.227	17.563	22.000	23.482
	Aktuelle skatteaktiver	11.447	19.313	0	20.382
11	Udsudte skatteaktiver	4.139	1.620	9.708	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	4.130	0	4.130
	Andre aktiver	106.905	110.978	144.231	145.999
	Periodeafgrænsningsposter	60.538	59.913	69.104	61.077
	Aktiver i alt	18.358.234	17.281.989	18.518.173	17.427.282

Balancen · Passiver

Beløb i 1.000 kr.

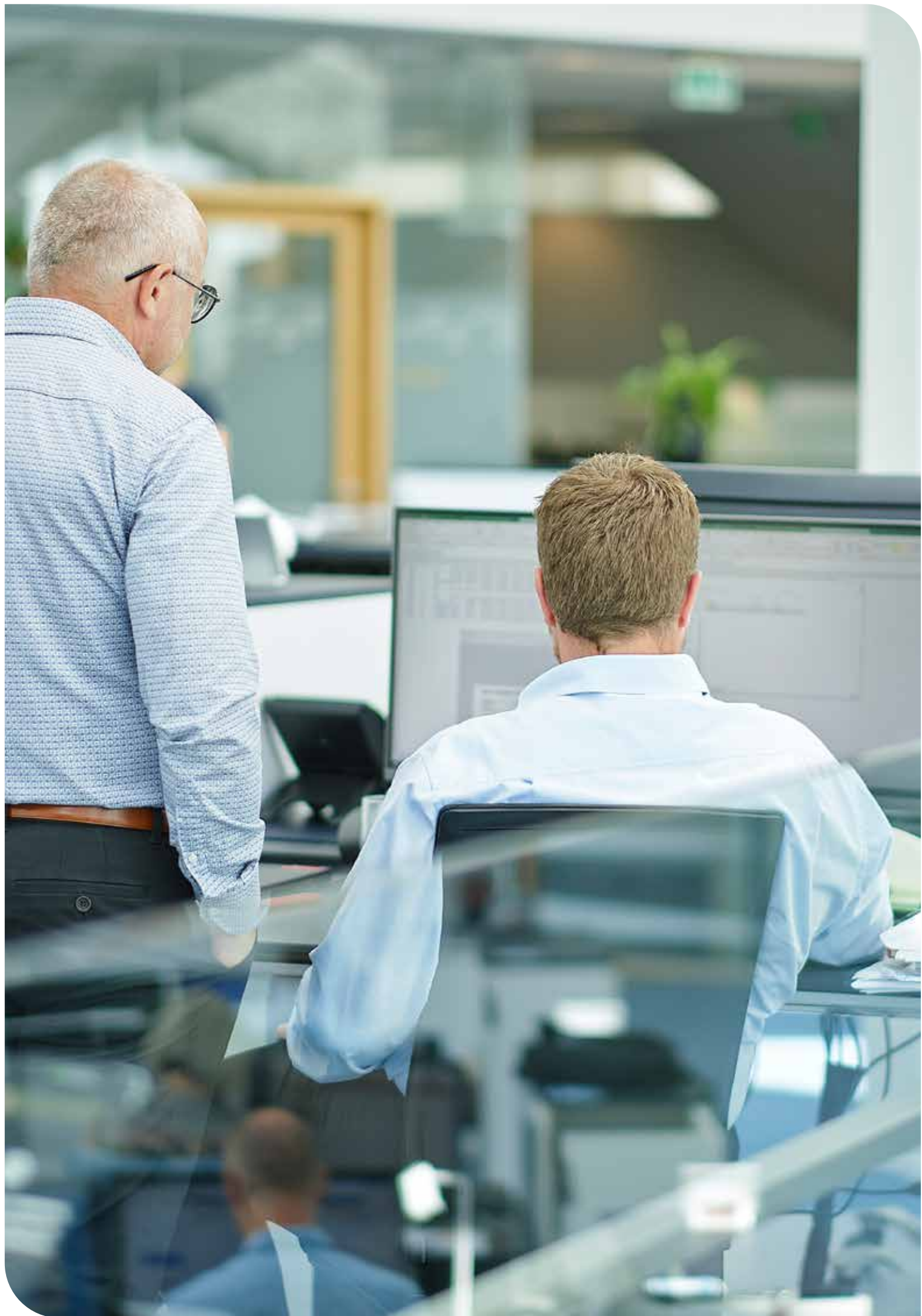
		Sparekassen		Koncernen	
Note		2022	2021	2022	2021
	Gæld				
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	121.955	131.909	145.571	150.146
20	Indlån og anden gæld	12.968.632	11.674.274	13.025.948	11.736.692
	Indlån i puljeordninger	2.580.494	2.840.009	2.580.494	2.840.009
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	37.424	0
21	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	149.320	173.992	149.320	173.992
	Andre passiver	398.011	400.371	418.486	416.478
	Periodeafgrænsningsposter	14.412	2.997	35.520	14.851
	Gæld i alt	16.232.824	15.223.552	16.392.763	15.332.168
	Hensatte forpligtelser				
11	Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	36.677
10	Hensættelser til tab på garantier	17.697	16.553	17.697	16.553
	Andre hensatte forpligtelser	5.945	5.247	5.945	5.247
	Hensatte forpligtelser i alt	23.642	21.800	23.642	58.477
	Efterstillede kapitalindskud				
22	Efterstillede kapitalindskud	189.729	189.463	189.729	189.463
	Egenkapital				
	Garantkapital	878.788	858.709	878.788	858.709
	Overført resultat	1.002.006	961.974	998.783	958.282
	Opskrivningshennæggelse	2.990	2.990	2.990	2.990
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.223	3.692
	Renter garantkapital	26.053	23.436	26.053	23.436
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	2.202	65	2.202	65
	Egenkapital i alt	1.912.039	1.847.174	1.912.039	1.847.174
	Passiver i alt	18.358.234	17.281.989	18.518.173	17.427.282
23	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse				
24	Regnskabsmæssig sikring				
25	Afledte finansielle instrumenter				
26	Koncernoversigt				
27	Kapitalkrav				
28	Risikostyring				
29	Anvendt regnskabspraksis				

Egenkapitalopgørelse · Sparekassen

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Renter garant- kapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2021 inkl. reguleringer afledt af sammenlægning med Folkesparekassen	793.869	832.080	2.434	19.284	-247	1.647.420
Totalindkomst i perioden						
Årets resultat	0	149.088	0	0	0	149.088
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	565	0	0	565
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-9	0	0	-9
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	312	312
Periodens totalindkomst	0	149.088	556	0	312	149.956
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-19.284	0	-19.284
Skat af udbetalte garantrenter	0	4.242	0	0	0	4.242
Renter garantkapital	0	-23.436	0	23.436	0	0
Ny garantkapital netto	64.840	0	0	0	0	64.840
Transaktioner med garantanter i perioden i alt	64.840	-19.194	0	4.152	0	49.798
Egenkapital 31. december 2021	858.709	961.974	2.990	23.436	65	1.847.174
Totalindkomst i 2022						
Årets resultat	0	60.929	0	0	0	60.929
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	2.137	2.137
Årets totalindkomst	0	60.929	0	0	2.137	63.066
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-23.436	0	-23.436
Skat af udbetalte garantrenter	0	5.156	0	0	0	5.156
Renter garantkapital	0	-26.053	0	26.053	0	0
Ny garantkapital netto	20.079	0	0	0	0	20.079
Transaktioner med garantanter i 2022 i alt	20.079	-20.897	0	2.617	0	1.799
Egenkapital 31. december 2022	878.788	1.002.006	2.990	26.053	2.202	1.912.039

Egenkapitalopgørelse · Koncernen

Beløb i 1.000 kr	Garant- kapital	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Renter garant- kapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2021 inkl. reguleringer afledt af sammenlægning med Folkesparekassen	793.869	801.613	2.434	30.467	19.284	-247	1.647.420
Totalindkomst i perioden							
Årets resultat	0	175.863	0	-26.775	0	0	149.088
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	556	0	0	0	556
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	312	312
Periodens totalindkomst	0	175.863	556	-26.775	0	312	149.956
Transaktioner med garantier							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-19.284	0	-19.284
Skat af udbetalte garantrenter	0	4.242	0	0	0	0	4.242
Renter garantkapital	0	-23.436	0	0	23.436	0	0
Ny garantkapital netto	64.840	0	0	0	0	0	64.840
Transaktioner med garantier i perioden i alt	64.840	-19.194	0	0	4.152	0	49.798
Egenkapital 31. december 2021	858.709	958.282	2.990	3.692	23.436	65	1.847.174
Totalindkomst i 2022							
Årets resultat	0	61.398	0	-469	0	0	60.929
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	2.137	2.137
Årets totalindkomst	0	61.398	0	-469	0	2.137	63.066
Transaktioner med garantier							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-23.436	0	-23.436
Skat af udbetalte garantrenter	0	5.156	0	0	0	0	5.156
Renter garantkapital	0	-26.053	0	0	26.053	0	0
Ny garantkapital netto	20.079	0	0	0	0	0	20.079
Transaktioner med garantier i 2022 i alt	20.079	-20.897	0	0	2.617	0	1.799
Egenkapital 31. december 2022	878.788	998.783	2.990	3.223	26.053	2.202	1.912.039



Noter

Oversigt

1. Femårsoversigt og nøgletal
2. Renteindtægter
3. Negative renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Positive renteudgifter
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Revisionshonorar
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto).
11. Skat
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
13. Udlån og andre tilgodehavender
14. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
15. Aktiver tilknyttet puljeordninger
16. Immaterielle anlægsaktiver
17. Grunde og bygninger
18. Øvrige materielle aktiver
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
20. Indlån og anden gæld
21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
22. Efterstillede kapitalindskud
23. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse
24. Regnskabsmæssig sikring
25. Afledte finansielle instrumenter
26. Koncernoversigt
27. Kapitalkrav
28. Risikostyring
29. Anvendt regnskabspraksis

1. Femårsoversigt og nøgletal

Hoved- og nøgletal Sparekassen

Beløb i 1.000 kr.		2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter		658.896	583.217	550.471	551.478	506.783
Kursreguleringer		-88.815	14.093	11.117	60.580	7.144
Udgifter til personale og administration		-490.310	-456.821	-449.202	-436.713	-407.648
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		-14.246	-14.426	-34.435	-15.884	-18.332
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		18.425	63.875	32.842	14.780	17.087
Årets resultat		60.929	149.088	86.905	150.440	92.944
Udlån		6.722.462	6.323.180	6.179.463	6.319.113	6.203.552
Indlån		15.549.126	14.514.283	13.480.352	12.217.157	11.094.948
Egenkapital		1.912.039	1.847.174	1.658.429	1.503.230	1.342.371
Aktiver i alt		18.358.234	17.281.989	15.869.125	14.483.567	12.950.465
Enhed						
NEP-kapitalprocent*	%	26,9	23,4	20,0	18,6	-
Kapitalprocent	%	25,0	21,4	19,7	18,3	16,2
Kernekapitalprocent	%	22,6	19,2	17,5	16,1	14,9
Egenkapitalforrentning før skat	%	3,7	10,1	6,5	12,0	8,0
Egenkapitalforrentning efter skat	%	3,2	8,5	5,5	10,6	7,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,1	1,4	1,2	1,4	1,2
Renterisiko	%	1,1	1,6	0,6	1,1	1,3
Valutaposition	%	0,8	0,9	2,8	2,2	4,0
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	44,6	45,0	47,4	53,6	58,1
Udlån i forhold til egenkapital		3,5	3,4	3,7	4,2	4,6
Årets udlånsvækst	%	6,3	2,3	-2,2	1,9	5,8
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	535,8	465,7	594,0	485,9	429,4
Summen af store eksponeringer**	%	66,5	67,1	74,5	82,5	92,2
Årets nedskrivningsprocent	%	0,1	0,1	0,3	0,2	0,2
Afkastningsgrad	%	0,3	0,9	0,5	1,0	0,7

* Nyt nøgletal i forbindelse med indførelsen af NEP-kravet pr. 1. januar 2019

** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

1. Femårsoversigt og nøgletal, fortsat

Hoved- og nøgletal koncernen

Beløb i 1.000 kr.		2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter		692.263	616.433	584.531	584.420	537.928
Kursreguleringer		-90.713	13.702	10.539	60.421	7.025
Udgifter til personale og administration		-506.615	-474.961	-463.385	-455.174	-422.402
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		-14.992	-14.506	-40.601	-17.448	-20.558
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		1.631	42.813	18.917	-1.479	-2.541
Årets resultat		60.929	149.088	86.905	150.440	92.944
Udlån		6.866.804	6.450.862	6.300.475	6.440.376	6.293.512
Indlån		15.606.442	14.576.701	13.543.612	12.277.071	11.140.641
Egenkapital		1.912.039	1.847.174	1.658.429	1.503.230	1.342.371
Aktiver i alt		18.518.173	17.427.282	16.050.812	14.630.830	13.065.228
Enhed						
NEP-kapitalprocent*	%	26,8	23,7	20,5	18,9	-
Kapitalprocent	%	24,8	21,7	20,2	18,6	16,3
Kernekapitalprocent	%	22,5	19,4	17,9	16,3	15,0
Egenkapitalforrentning før skat	%	4,0	10,2	6,7	12,3	8,3
Egenkapitalforrentning efter skat	%	3,2	8,5	5,5	10,6	7,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,1	1,4	1,2	1,4	1,2
Renterisiko	%	1,2	1,7	0,7	1,2	1,4
Valutaposition	%	0,8	0,9	2,8	2,2	4,0
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	45,4	45,8	48,2	54,4	58,8
Udlån i forhold til egenkapital		3,6	3,5	3,8	4,3	4,7
Årets udlånsvækst	%	6,4	2,4	-2,2	2,3	6,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	521,7	462,6	592,6	478,2	419,5
Summen af store eksponeringer**	%	66,5	67,1	74,6	82,6	92,3
Årets nedskrivningsprocent	%	0,1	0,1	0,4	0,2	0,2
Afkastningsgrad	%	0,3	0,9	0,5	1,0	0,7

* Nyt nøgletal i forbindelse med indførelsen af NEP-kravet pr. 1. januar 2019

** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

NEP-kapitalprocent*

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone

Årets indtægter i forhold til årets udgifter inklusiv nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Udlån i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån divideret med egenkapital.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

Summen af store eksponeringer**

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Årets nedskrivningsprocent

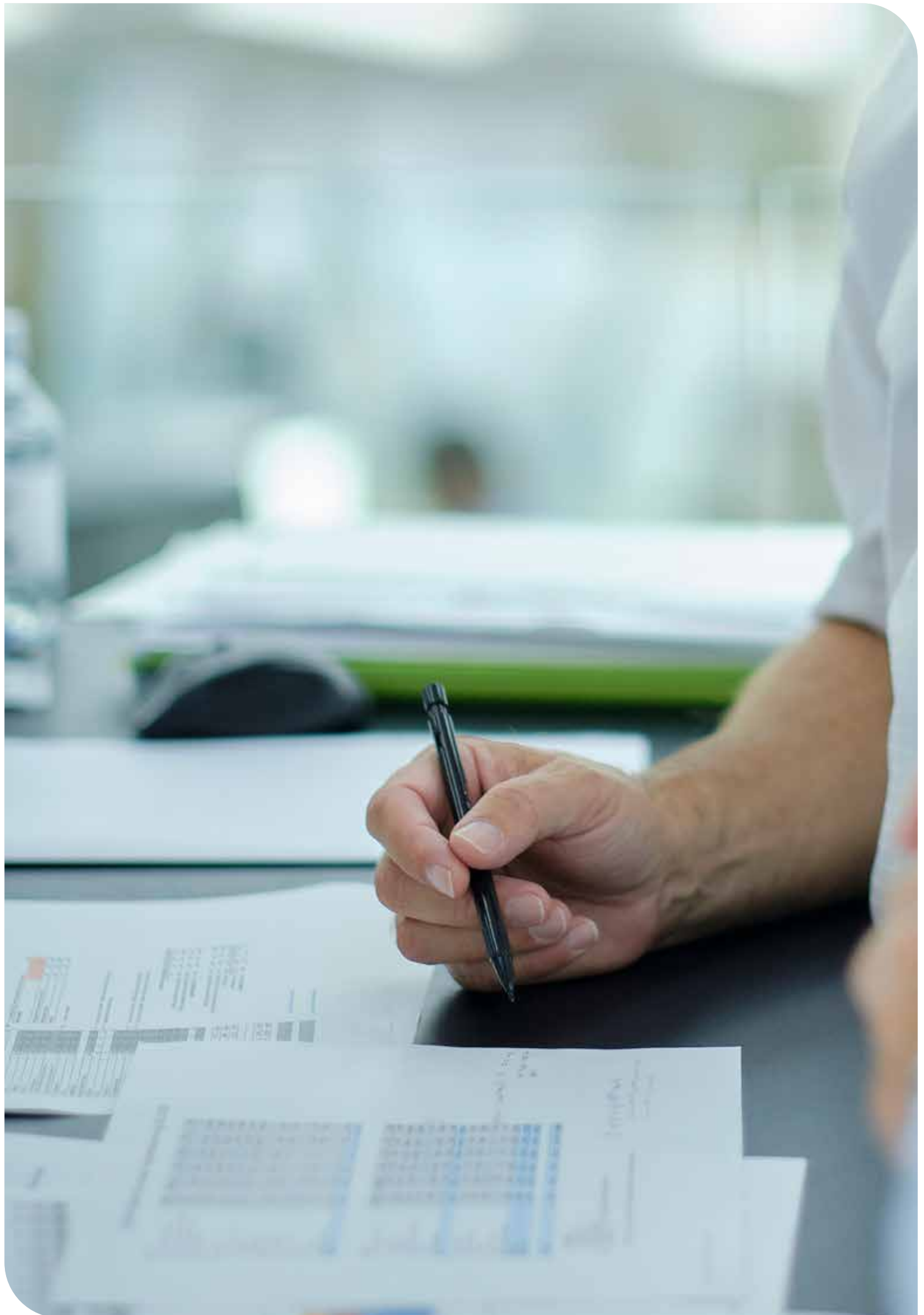
Årets nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantier i procent af udlån og garantier.

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt i procent.

* Nyt nøgletal i forbindelse med indførelsen af NEP-kravet pr. 1. januar 2019.

** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.



2. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23.519	676	23.480	650
Udlån og andre tilgodehavender	235.318	218.300	260.414	242.327
Obligationer	26.344	28.700	26.501	28.901
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	15	0	79	0
Øvrige renteindtægter	18	0	189	118
I alt	285.214	247.676	310.663	271.996

3. Negative renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19.100	25.207	19.100	25.207
Obligationer	9	969	9	969
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	36	5	36	162
Øvrige renteindtægter	0	1	0	1
I alt	19.145	26.182	19.145	26.339

4. Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Kreditinstitutter og centralbanker	126	136	636	445
Indlån og anden gæld	3.260	2.909	3.490	3.109
Udstedte obligationer	3.619	2.531	3.619	2.531
Efterstillede kapitalindskud	9.326	9.023	9.326	9.023
Øvrige renteudgifter	712	1.796	726	1.821
I alt	17.043	16.395	17.797	16.929

5. Positive renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Kreditinstitutter og centralbanker	0	68	0	68
Indlån og anden gæld	43.916	43.234	43.916	43.234
I alt	43.916	43.302	43.916	43.302

Gitte Stenvang, privatrådgiver i Silkeborg.



6. Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Værdipapirhandel og depoter	76.099	75.535	76.099	75.535
Betalingsformidling	18.269	17.261	18.269	17.261
Lånesagsgebyr	52.171	26.396	52.171	26.396
Garantiprovision	137.838	138.311	137.838	138.311
Øvrige gebyrer og provisioner	85.853	83.604	94.923	93.540
I alt	370.230	341.107	379.300	351.043

7. Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-2	0	-2
Obligationer	-111.787	-17.543	-113.685	-17.934
Aktier m.v.	21.228	33.764	21.228	33.764
Investeringsjendomme	-488	-628	-488	-628
Valuta	1.121	-2.983	1.121	-2.983
Afledte finansielle instrumenter, rente-, valuta- og aktiekontrakter	1.111	1.487	1.111	1.487
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-308.155	323.979	-308.155	323.979
Indlån i puljeordninger	308.155	-323.981	308.155	-323.981
I alt	-88.815	14.093	-90.713	13.702

8. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Personaleudgifter				
Lønninger	231.569	221.278	243.866	233.264
Pensioner	28.715	26.418	29.982	27.682
Udgifter til social sikring	4.765	4.066	4.943	4.246
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	34.348	32.254	34.348	32.254
I alt	299.397	284.016	313.139	297.446
Øvrige administrationsudgifter	190.913	172.805	193.476	177.515
Udgifter til personale og administration i alt	490.310	456.821	506.615	474.961
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	374	368	392	387
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	10	9	10
Særlige risikotagere	(11 personer)	(11 personer)	(11 personer)	(11 personer)
Lønninger og vederlag til øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil	11.576	11.334	11.576	11.334
Vederlag til særlige risikotagere	11.576	11.334	11.576	11.334

Pensionsvilkår for bestyrelse, direktion og særlige risikotagere	Bestyrelse	Direktion og særlige risikotagere
Pensionsordning	Der er ingen forpligtelse til at udbetale pension	Bidragbaseret gennem pensionsforsikringsselskab, hvor indbetalingerne udgiftsføres løbende

Incitamentsprogrammer

I Middelfart Sparekasse indgås der ikke aftaler, der har karakter af incitamentsaf lønning.

Der udbetales ikke variable lønde til bestyrelsen, den administrerende direktør eller særlige risikotagere i Middelfart Sparekasse, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning.

Ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold kan findes i Middelfart Sparekasses Redegørelse for god selskabsledelse/Corporate governance 2022, som findes på sparekassens hjemmeside¹⁷.

8. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Lån m.v. direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer:				
Direktion	100	100	100	100
Bestyrelse	50.486	65.388	50.486	65.388
Engagementerne er bevilget på normale kundevilkår til en markedsrente fastsat i forhold til den enkeltes økonomiske forhold. Der er ligeledes stillet sikkerhed på normale kundevilkår. Dog har de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer personalevilkår. Rente på lån m.v. til direktion og bestyrelsesmedlemmer herunder medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet i intervallet 2,99 - 5,85 %.				
Sikkerhedsstillelser direktion og bestyrelse				
Bestyrelse	24.701	60.600	24.701	60.600

9. Revisionshonorar

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	425	515	555	651
Honorar for øvrige erklæringer med sikkerhed	110	128	149	141
Honorar for andre ydelser	145	412	150	420
Honorar for skatterådgivning	23	87	23	89
Revisionshonorar i alt	703	1.142	877	1.301

Honorar for øvrige erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer over for offentlige myndigheder. Honorar for andre ydelser vedrører verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital og anden løbende rådgivning.

10. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris:				
Stadie 1 nedskrivninger primo	21.229	16.143	24.426	20.154
Nye nedskrivninger i perioden netto	9.513	5.581	9.389	4.810
Overførsel fra stadie 1 til 2	-1.993	-1.016	-2.000	-1.106
Overførsel fra stadie 1 til 3	-262	-228	-368	-253
Overførsel fra stadie 2 til 1	1.282	734	1.336	800
Overførsel fra stadie 3 til 1	105	15	220	21
Nedskrivninger ultimo	29.874	21.229	33.003	24.426
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	23.522	12.400	23.522	12.400
Stadie 2 nedskrivninger primo	15.323	23.241	15.511	24.010
Nye nedskrivninger i perioden netto	9.415	-11.009	9.372	-11.466
Overførsel fra stadie 1 til 2	9.546	5.639	9.622	5.703
Overførsel fra stadie 3 til 2	99	17	443	17
Overførsel fra stadie 2 til 1	-4.364	-1.674	-4.357	-1.808
Overførsel fra stadie 2 til 3	-383	-891	-715	-945
Nedskrivninger ultimo	29.636	15.323	29.876	15.511
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	18.978	9.353	18.978	9.353
Stadie 3 nedskrivninger primo	175.320	173.126	183.323	182.364
Nye nedskrivninger i perioden netto	-25.086	-3.865	-26.187	-4.793
Overførsel fra stadie 1 til 3	11.278	11.425	12.666	12.612
Overførsel fra stadie 2 til 3	8.466	7.334	8.527	8.572
Overførsel fra stadie 3 til 1	-5.344	-1.192	-5.097	-1.598
Overførsel fra stadie 3 til 2	-2.037	-610	-2.037	-694
Andre bevægelser	5.047	4.930	5.047	4.930
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-12.137	-15.828	-14.461	-18.070
Nedskrivninger ultimo	155.507	175.320	161.781	183.323
Samlede nedskrivninger ultimo	215.017	211.872	224.660	223.260
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	42.500	21.753	42.500	21.753

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn er fordelt på følgende brancher: Handel (8.081 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (5.882 t. kr.), Bygge og anlæg (5.323 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (2.676 t. kr.), Landbrug (1.696 t. kr.), Industri (568 t. kr.), Information og kommunikation (245 t. kr.), øvrige erhverv (2.298 t. kr.) og private (15.731 t. kr.) Det ledelsesmæssige skøn var i 2021 relateret til den økonomiske risiko som følge af Corona-krisen.

10. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Stadie 1 hensættelser primo	479	487	479	487
Nye hensættelser i perioden netto	-89	-5	-89	-5
Overførsel fra stadie 1 til 2	-53	-26	-53	-26
Overførsel fra stadie 1 til 3	-3	-4	-3	-4
Overførsel fra stadie 2 til 1	17	25	17	25
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	2	0	2
Hensættelser ultimo	351	479	351	479
Stadie 2 hensættelser primo	207	262	207	262
Nye hensættelser i perioden netto	64	-47	64	-47
Overførsel fra stadie 1 til 2	108	93	108	93
Overførsel fra stadie 2 til 1	-75	-93	-75	-93
Overførsel fra stadie 2 til 3	-4	-8	-4	-8
Hensættelser ultimo	300	207	300	207
Stadie 3 hensættelser primo	3.761	392	3.761	392
Nye hensættelser i perioden netto	-849	3.188	-849	3.188
Overførsel fra stadie 1 til 3	185	145	185	145
Overførsel fra stadie 2 til 3	248	77	248	77
Overførsel fra stadie 3 til 1	-27	-41	-27	-41
Overførsel fra stadie 3 til 2	-23	0	-23	0
Hensættelser ultimo	3.295	3.761	3.295	3.761
Samlede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn ultimo	3.946	4.447	3.946	4.447

10. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Hensættelser til tab på garantier:				
Stadie 1 hensættelser primo	3.654	3.186	3.654	3.186
Nye hensættelser i perioden netto	-742	638	-742	638
Overførsel fra stadie 1 til 2	-128	-131	-128	-131
Overførsel fra stadie 1 til 3	-31	-83	-31	-83
Overførsel fra stadie 2 til 1	123	44	123	44
Hensættelser ultimo	2.876	3.654	2.876	3.654
Stadie 2 hensættelser primo	2.428	1.567	2.428	1.567
Nye hensættelser i perioden netto	948	718	948	718
Overførsel fra stadie 1 til 2	1.239	574	1.239	574
Overførsel fra stadie 2 til 1	-1.078	-431	-1.078	-431
Hensættelser ultimo	3.537	2.428	3.537	2.428
Stadie 3 hensættelser primo	10.471	10.593	10.471	10.593
Nye hensættelser i perioden netto	356	-1.350	356	-1.350
Overførsel fra stadie 1 til 3	457	1.228	457	1.228
Hensættelser ultimo	11.284	10.471	11.284	10.471
Samlede hensættelser til tab på garantier ultimo	17.697	16.553	17.697	16.553
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Stadie 1 nedskrivninger primo	1.824	1.457	1.824	1.457
Nye nedskrivninger i perioden netto	4.071	367	4.071	367
Nedskrivninger ultimo	5.895	1.824	5.895	1.824
Samlede nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo	5.895	1.824	5.895	1.824

10. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo:				
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1	38.996	27.186	42.125	30.383
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 2	33.473	17.958	33.713	18.146
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 3	170.086	189.552	176.360	197.555
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo	242.555	234.696	252.198	246.084
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	42.500	21.753	42.500	21.753

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn er fordelt på følgende brancher: Handel (8.081 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (5.882 t. kr.), Bygge og anlæg (5.323 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (2.676 t. kr.), Landbrug (1.696 t. kr.), Industri (568 t. kr.), Information og kommunikation (245 t. kr.), øvrige erhverv (2.298 t. kr.) og private (15.731 t. kr.). Det ledelsesmæssige skøn var i 2021 relateret til den økonomiske risiko som følge af Corona-krisen.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen:

Nye nedskrivninger i perioden	92.232	82.278	96.716	87.132
Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	1.201	879	1.648	1.410
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-75.122	-67.084	-79.026	-72.328
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.903	-1.593	-2.184	-1.654
Værdiregulering overtagne aktiver	-76	0	-76	0
Beregnet rente af nedskrivninger	-5.047	-4.930	-5.047	-4.930

Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

9.532	9.550	10.278	9.630
-------	-------	--------	-------

Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:

Nye hensættelser i perioden	12.464	14.207	12.464	14.207
Tilbageførte hensættelser i perioden	-11.820	-9.698	-11.820	-9.698

Resultatpåvirkning af tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

644	4.509	644	4.509
-----	-------	-----	-------

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen:

Nye nedskrivninger i perioden	4.236	1.645	4.236	1.645
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-166	-1.278	-166	-1.278

Resultatpåvirkning af nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

4.070	367	4.070	367
-------	-----	-------	-----

Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt

14.246	14.426	14.992	14.506
--------	--------	--------	--------

Mathias Laursen (tv) og Claus Broch Hansen,
rådgivere i Tørring.



11. Skat

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Ændring i udskudt skat pga. ændring i skatteprocent				
Årets aktuelle skat	11.597	20.133	60.066	19.243
Årets ændring i udskudt skat, bogført i resultatopgørelsen	-532	-193	-44.804	3.973
Ændring i udskudt skat pga. ændring i skatteprocent	-1.987	0	-1.581	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	347	7.553	460	7.329
Skat af årets resultat	9.425	27.493	14.141	30.545
Aktuel skat, bogført på egenkapitalen	-5.156	-2.892	-4.553	-2.804
Ændring i udskudt skat, bogført på egenkapitalen	0	-685	0	-685
Skat af egenkapitalbevægelser	-5.156	-3.577	-4.553	-3.489
Skat af årets resultat forklares således:				
Beregnet 22 % skat af årets resultat før skat	15.478	38.848	64.885	39.519
<i>Skatteeffekt af:</i>				
Ikke fradragsberettigede omk. og ikke skattepligtige indt.	-555	-4.548	-539	-4.536
Resultat af kapitalandele	-4.053	-14.052	-4.053	-9.419
Anlægsaktiver	195	-308	-45.031	-2.348
Ændring i udskudt skat pga. ændring i skatteprocent	-1.987	0	-1.581	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	1.457	0	1.335
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	347	6.096	460	5.994
Beregnet skat i alt	9.425	27.493	14.141	30.545
Effektiv skatteprocent	13,4%	15,6%	18,8%	17,0%
Udskudt skat				
Udskudt skat primo	-1.620	-2.200	36.677	32.054
Regulering til udskudt skat primo	0	1.458	0	1.335
Ændring i udskudt skat pga. ændring i skatteprocent	-1.987	0	-1.581	0
Egenkapitalbevægelser	0	-685	0	-685
Årets forskydning i midlertidige forskelle	-532	-193	-44.804	3.973
Udskudt skat ultimo	-4.139	-1.620	-9.708	36.677
<i>Specifikation af udskudt skat:</i>				
Anlægsaktiver	-7.002	-3.590	-14.922	33.429
Forudbetalte omkostninger	11.344	8.991	16.562	13.549
Udlån og andre tilgodehavender	-8.481	-7.021	-11.348	-10.301
I alt	-4.139	-1.620	-9.708	36.677

12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	163.560	137.537	163.669	139.046
I alt	163.560	137.537	163.669	139.046
Anfordring	109.466	97.368	118.735	108.299
Til og med 3 måneder	54.094	40.169	43.667	29.588
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	444	471
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	823	688
I alt	163.560	137.537	163.669	139.046

Anne Stensgaard, rådgiver i Horsens.



13. Udlån og andre tilgodehavender

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.722.462	6.323.180	6.866.804	6.450.862
	6.722.462	6.323.180	6.866.804	6.450.862
Anfordring	2.083.528	3.257.969	2.083.528	3.257.969
Til og med 3 måneder	373.278	114.348	385.873	124.812
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.690.665	391.154	1.757.503	452.793
Over 1 år og til og med 5 år	1.152.841	1.264.633	1.206.844	1.312.424
Over 5 år	1.422.150	1.295.076	1.433.056	1.302.864
I alt	6.722.462	6.323.180	6.866.804	6.450.862
Udlån, garantier og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fordelt på sektorer og brancher				
Offentlig myndighed	4%	3%	4%	3%
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2%	2%	3%	3%
Industri og råstofindvinding	2%	2%	3%	3%
Energiforsyning	0%	0%	0%	0%
Bygge og anlæg	4%	4%	5%	5%
Handel	4%	4%	6%	5%
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%	2%	2%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	9%	9%	2%	2%
Fast ejendom	13%	11%	13%	11%
Øvrige erhverv	4%	3%	5%	5%
Erhverv i alt	39%	36%	39%	36%
Private	57%	61%	57%	61%
I alt	100%	100%	100%	100%

14. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Associerede virksomheder				
Kostpris primo	27.500	60.000	27.500	60.000
Afgang i årets løb	0	-32.500	0	-32.500
Kostpris ultimo	27.500	27.500	27.500	27.500
Op- og nedskrivninger primo	3.692	30.467	3.692	30.467
Årets resultat	1.631	42.813	1.631	42.813
Udbytte	-2.100	-16.250	-2.100	-16.250
Tilbageførte op- og nedskrivninger	0	-53.338	0	-53.338
Op- og nedskrivninger ultimo	3.223	3.692	3.223	3.692
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.723	31.192	30.723	31.192
Tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	321.226	321.226	0	0
Kostpris ultimo	321.226	321.226	0	0
Op- og nedskrivninger primo	-53.244	-64.576	0	0
Årets resultat	16.794	21.062	0	0
Udbytte	-15.815	-10.608	0	0
Andre kapitalbevægelser	2.138	878	0	0
Ned- og afskrivninger ultimo	-50.127	-53.244	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	271.099	267.982	0	0

15. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Placeret kontant	4.236	4.214	4.236	4.214
Investeringsforeningsandele	2.576.258	2.835.795	2.576.258	2.835.795
I alt	2.580.494	2.840.009	2.580.494	2.840.009

16. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Samlet kostpris primo	1.469	2.214	3.689	4.411
Tilgang	0	0	198	34
Afgang	0	-745	0	-756
Samlet kostpris ultimo	1.469	1.469	3.887	3.689
Af- og nedskrivninger primo	1.469	2.214	3.042	3.709
Årets af- og nedskrivninger	0	0	61	78
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	-745	0	-745
Af- og nedskrivninger ultimo	1.469	1.469	3.103	3.042
Regnskabsmæssig værdi i alt	0	0	784	648

17. Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Investeringsejendomme	30.729	32.339	79.953	81.563
Domicilejendomme	8.583	9.295	190.081	190.959
Domicilejendomme (leasing)	45.375	29.543	45.644	29.992
I alt	84.687	71.177	315.678	302.514
Specifikation til investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	32.339	28.284	81.563	77.508
Overført fra domicilejendomme	0	6.761	0	6.761
Årets afgang	-2.110	-2.445	-2.110	-2.445
Årets værdiregulering til dagsværdi	500	-261	500	-261
Dagsværdi i alt	30.729	32.339	79.953	81.563
Specifikation til domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	9.295	15.268	190.959	194.733
Overført til investeringsejendomme	0	-6.761	0	-6.761
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	78	24	633	720
Afskrivninger	-246	-349	-471	-734
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	-9	0	556
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-544	1.122	-1.040	2.445
Omvurderet værdi i alt	8.583	9.295	190.081	190.959

Ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 6,0 % og 10,5 %.

Der medvirker som udgangspunkt ikke eksterne eksperter ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme, men i enkelte tilfælde, som følge af ejendommenes særlige forhold, er der indhentet en vurdering fra en professionel uafhængig part.

Specifikation til domicilejendomme (leasing)

Omvurderet værdi primo	29.543	37.165	29.992	40.052
Tilgang i årets løb, revurdering	7.814	0	7.814	0
Tilgang i årets løb	15.474	0	15.474	0
Afgang i årets løb	0	-506	0	-2.044
Afskrivninger	-7.456	-5.688	-7.636	-6.140
Nedskrivninger	0	-1.428	0	-1.876
Indregnet værdi i alt	45.375	29.543	45.644	29.992

Væsentligste forudsætninger ved indregning af leasede domicilejendomme

Gennemsnitlig lånerente	4,72 %	1,62 %	4,72 %	1,62 %
Afskrivningsperiode	1½ - 8 år	4 - 10 år	1½ - 8 år	4 - 10 år

18. Øvrige materielle aktiver

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Samlet kostpris primo	66.998	102.216	84.627	119.840
Tilgang	6.339	4.617	6.558	5.023
Afgang	-27.785	-39.835	-27.785	-40.236
Samlet kostpris ultimo	45.552	66.998	63.400	84.627
Af- og nedskrivninger primo	49.435	80.526	61.145	91.242
Årets afskrivninger	5.367	6.062	6.798	7.122
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-26.477	-37.153	-26.543	-37.219
Af- og nedskrivninger ultimo	28.325	49.435	41.400	61.145
Regnskabsmæssig værdi i alt	17.227	17.563	22.000	23.482

19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Gæld til kreditinstitutter	121.955	131.909	145.571	150.146
I alt	121.955	131.909	145.571	150.146
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid				
Anfordring	109.955	114.909	109.955	114.909
Til og med 3 måneder	12.000	12.000	12.000	12.000
Over 1 år og til og med 5 år	0	5.000	23.616	23.237
I alt	121.955	131.909	145.571	150.146

20. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Anfordring	11.925.351	10.982.583	11.937.432	10.995.815
Med opsigelsesvarsel	252.647	0	297.882	49.186
Tidsinskud	57.134	55.781	57.134	55.781
Særlige indlånsformer	733.500	635.910	733.500	635.910
I alt	12.968.632	11.674.274	13.025.948	11.736.692
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetid				
Anfordring	11.925.351	10.982.583	11.937.432	10.995.815
Til og med 3 måneder	271.534	13.644	271.632	13.650
Over 3 måneder og til og med 1 år	48.676	30.993	56.160	39.086
Over 1 år og til og med 5 år	167.842	147.497	199.548	182.544
Over 5 år	555.229	499.557	561.176	505.597
I alt	12.968.632	11.674.274	13.025.948	11.736.692

21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Fordelt på restløbetid				
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	24.953	0	24.953
Over 1 år og til og med 5 år	149.320	149.039	149.320	149.039
I alt	149.320	173.992	149.320	173.992

22. Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Samlede efterstillede kapitalindskud	189.729	189.463	189.729	189.463
Medregnes til kapitalgrundlag som ansvarlig kapital *)	190.000	190.000	190.000	190.000
Årets renteudgifter og periodiserede optagelsesomkostninger	9.326	9.023	9.326	9.023

*) Der er ikke krav om fratrækning af amortiserede låneomkostninger i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

De efterstillede kapitalindskud består af følgende:

Obligationslån på 100 mio. kr. Optaget den 20. november 2018. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 20. november 2028, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 20. november 2023.

Rentesatsen er fast 5,00 % p.a. frem til den 20. november 2023. Herefter er rentesatsen variabel, svarende til Cibor6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet beregnes som kuponrente på 5 % p.a. fratrullet den danske 5-årige swaprente.

Obligationslån på 50 mio. kr. Optaget den 27. marts 2019. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 27. marts 2029, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 27. marts 2024.

Rentesatsen er variabel med en minimumsrente på 4,00 %, svarende til Cibor6-satsen med tillæg af en margin på 4,25 % p.a. frem til den 27. marts 2024. Herefter er rentesatsen tilsvarende variabel, men med en minimumsrente på 0 % p.a.

Obligationslån på 40 mio. kr. Optaget den 27. november 2019. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 27. november 2029, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 27. november 2024.

Rentesatsen er fast 4,25 % p.a. frem til den 27. november 2024. Herefter er rentesatsen variabel, svarende til Cibor6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet beregnes som kuponrente på 5 % p.a. fratrullet den danske 5-årige swaprente.

23. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Finansgarantier	1.241.666	1.560.883	1.244.661	1.566.076
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.438.008	1.872.285	1.438.008	1.872.285
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	95.659	212.083	95.659	212.082
Øvrige garantier	575.586	854.562	550.886	836.762
Garantier i alt	3.350.919	4.499.813	3.329.214	4.487.205
Huslejeforpligtelser	101	80	101	80
Leasingforpligtelser	3.300	2.717	3.427	2.833
Skandinavisk Data Center A/S*	451.168	267.241	451.168	267.241
Øvrige eventualforpligtelser	3.008	3.189	3.090	3.447
Andre eventualforpligtelser i alt	457.577	273.227	457.786	273.601
Eventualforpligtelser i alt	3.808.496	4.773.040	3.787.000	4.760.806

*Middelfart Sparekasse har indgået aftale med Skandinavisk Data Center A/S om it-løsninger. Hvis Sparekassen udtræder af aftalen, skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 5 års betalinger.

Middelfart Sparekasse er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor ifølge skattelovgivningens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede enheder.

Middelfart Sparekasse indgår med Leasing Fyn Middelfart A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har Sparekassen indgået en sikkerhedsretsaftale med Danmarks Nationalbank. Den indebærer at Danmarks Nationalbank kan stille likviditet til rådighed for Sparekassens clearings-forpligtelser mod sikkerhed i en del af Sparekassens handelsbeholdning af obligationer. En eventuel udnyttelse af trækningens retten vil som udgangspunkt være inddækket ved udgangen af det pengepolitiske døgn. Der er ingen pantsætning af obligationer under sikkerhedsretsaftalen ved regnskabsårets afslutning.

24. Regnskabsmæssig sikring

Beløb i 1.000 kr.

	2022	2022	2021	2021
	Nominel værdi	Dagsværdi	Nominel værdi	Dagsværdi
Sparekassen				
Aktiver				
Udlån	33.545		25.112	
Passiver				
Indlån	0		18.995	
Afledte finansielle instrumenter				
Valutaswap udlån	-33.741	-9	-25.113	-13
Valutaswap indlån	0	0	-16.389	-80
Netto	-196	-9	2.605	-93
Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme*		2.740		400

* Værdiregulering af sikringsinstrumenter vedrørende sikring af pengestrømme i datterselskaber indregnes i anden totalindkomst, og udgår igen i takt med, at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.

	Nominel værdi	Dagsværdi	Nominel værdi	Dagsværdi
Koncern				
Aktiver				
Udlån	33.545		25.112	
Udlån**	68.154		70.531	
Passiver				
Indlån	0		18.995	
Afledte finansielle instrumenter				
Valutaswaps udlån	-33.741	-9	-25.113	-13
Renteswaps udlån**	-59.177	2.823	-56.290	83
Valutaswaps indlån	0	0	-16.389	-80
Netto	8.781	2.814	16.846	-10
Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme*		2.740		400

* Værdiregulering af sikringsinstrumenter vedrørende sikring af pengestrømme indregnes i anden totalindkomst, og udgår igen i takt med, at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.

** Renteswaps til afdækning af rentebetalinger på fastforrentede udlån.

25. Afledte finansielle instrumenter

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

Beløb i 1.000 kr.

	2022		2021	
	Nominel værdi	Dagsværdi	Nominel værdi	Dagsværdi
Sparekassen				
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, salg	4.441	-6	14.172	25
Renteforretninger, køb	4.441	14	14.172	3
Aktieforretninger, salg	57	288	60	-305
Aktieforretninger, køb	82	-293	64	309
I alt		3		32
Terminsforretninger				
Renteforretninger, salg	672.821	-935	210.166	728
Renteforretninger, køb	172.821	1.242	210.166	-311
I alt		307		417
Swaps				
Valutaswaps, salg	0	0	25.113	-13
Valutaswaps, køb	33.741	-9	-16.389	-80
I alt		-9		-93
Løbetidsfordeling efter restløbetid				
Op til 3 måneder:				
Renteforretninger, salg (termin)	660.633	-918	188.738	654
Renteforretninger, køb (termin)	159.225	1.145	188.658	-280
Valutaswaps, salg	0	0	-25.113	-13
Valutaswaps, køb	33.741	-9	-16.389	-80
I alt		218		281
Over 3 mdr. til og med 1 år:				
Renteforretninger, salg (termin)	12.188	-17	21.428	74
Renteforretninger, køb (termin)	13.596	98	21.508	-32
I alt		81		42

25. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

Beløb i 1.000 kr.

	2022	2022	2021	2021
Koncernen	Nominel værdi	Dagsværdi	Nominel værdi	Dagsværdi
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, salg	4.441	-6	14.172	25
Renteforretninger, køb	4.441	14	14.172	3
Aktieforretninger, salg	57	288	60	-305
Aktieforretninger, køb	82	-293	64	309
I alt		3		32
Terminsforretninger				
Renteforretninger, salg	672.821	-935	210.166	728
Renteforretninger, køb	172.821	1.242	210.166	-311
I alt		307		417
Swaps				
Valutaswaps, salg	33.741	-9	25.113	-13
Renteswaps, salg	59.177	2.823	56.290	83
Valutaswaps, køb	0	0	16.389	-80
I alt		2.814		-10
Løbetidsfordeling efter restløbetid				
Op til 3 måneder:				
Renteforretninger, salg (termin)	660.633	-918	188.738	654
Renteforretninger, køb (termin)	159.225	1.145	188.658	-280
Valutaswaps, salg	0	0	-25.113	-13
Valutaswaps, køb	33.741	-9	-16.389	-80
I alt		218		281
Over 3 mdr. til og med 1 år:				
Renteforretninger, salg (termin)	12.188	-17	21.428	74
Renteforretninger, køb (termin)	13.596	98	21.508	-32
I alt		81		42
Over 1 år og til og med 5 år:				
Renteswaps, salg	59.177	2.823	56.290	83
I alt		2.823		83

26. Koncernoversigt

Beløb i 1.000 kr.	Aktivitet	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2022	Resultat 2022
Navn og hjemsted				
Tilknyttede virksomheder, der konsolideres:				
Trekantens Ejendomsselskab A/S, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	100 pct.	248.028	11.966
Leasing Fyn Middelfart A/S, Odense Kommune	Leasing- selskab	100 pct.	22.935	5.476
Fælles kontrollerede virksomheder, der pro rata konsolideres:				
Leasing Fyn Bank A/S*, Bankaktieselskab Odense Kommune	Bank- og leasing- virksomhed	33,33 pct	135.397	-953
Associerede virksomheder, der ikke konsolideres:				
Kulturøen A/S, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	50 pct.	61.445	3.261
Kulturøens ByCenter A/S**, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	50 pct.	42.741	2.392

* Indirekte ejet via Leasing Fyn Middelfart A/S (ejerandel 33,33 %)

** Indirekte ejet via Kulturøen A/S (ejerandel 100 %)

Transaktioner og aftaler med dattervirksomheder og associerede virksomheder er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Transaktionerne omfatter:

- Husleje 17.402 t. kr.
- Indtægter forbundet med ind- og udlån samt garantier, 15.752 t. kr.
- Udgifter forbundet med ind- og udlån samt garantier, 42 t. kr.
- Administrationsfee, 624 t. kr.

27. Kapitalkrav

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Garantkapital	878.788	858.709	878.788	858.709
Overført resultat	1.002.006	961.974	998.783	958.282
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.223	3.692
Opskrivningshenlæggelser m.v.	2.990	2.990	2.990	2.990
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	2.202	65	2.202	65
Renter garantkapital	26.053	23.436	26.053	23.436
Egentlig kernekapital før fradrag	1.912.039	1.847.174	1.912.039	1.847.174
Hensættelse til garantrenter	-20.322	-18.280	-20.322	-18.280
Immaterielle aktiver	0	0	-784	-648
Finansielle kapitalandele	-117.325	-172.180	-117.406	-172.248
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-2.202	-65	-2.202	-65
Forskel mellem dagsværdi og forsigtig opgjort værdi	-1.744	-1.987	-1.754	-1.998
Ramme til indfrielse og opsagt garantkapital	-5.000	-6.000	-5.000	-6.000
NPE fradrag	-6.954	-480	-6.974	-501
Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)	1.758.492	1.648.182	1.757.597	1.647.434
Supplerende kapital	190.000	190.000	190.000	190.000
Kapitalgrundlag	1.948.492	1.838.182	1.947.597	1.837.434
NEP-kapital	150.000	175.000	150.000	175.000
NEP-kapitalgrundlag	2.098.492	2.013.182	2.097.597	2.012.434
Kreditrisiko	6.287.871	6.952.372	6.232.898	6.749.130
Markedsrisiko	421.041	537.040	426.009	540.620
Operationel risiko	1.084.037	1.109.460	1.166.509	1.192.585
Samlet risikoeksponering	7.792.949	8.598.872	7.825.416	8.482.335
Solvenskrav, 8 % af samlet risikoeksponering	623.436	687.910	626.033	678.587
Kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent	22,6	19,2	22,5	19,4
Kapitalprocent	25,0	21,4	24,8	21,7
NEP-kapitalprocent	26,9	23,4	26,8	23,7

28. Risikostyring

Middelfart Sparekasse er eksponeret mod forskellige risici og anvender risikostyring som en del af de strategiske beslutninger og den daglige drift.

Bestyrelsen i Middelfart Sparekasse fastsætter koncernens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som Sparekassen beskæftiger sig med. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer og reviderer løbende risikopolitikken, så den er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Den administrerende direktør fastsætter dernæst rammerne for de enkelte afdelingers og medarbejderes beføjelser ved gennemførelsen af de daglige forretninger. Dette sker via forretningsgange og instrukser. Der er etableret funktionsadskillelse mellem de afdelinger, der indgår i forretninger med kunderne og dermed påfører koncernen risici, og de afdelinger, der overvåger disse risici. Herudover udvikles Sparekassens risikofunktion og risikostyring løbende, så Middelfart Sparekasse også i fremtiden er rustet til de udfordringer, den finansielle sektor stilles overfor. Målet med de af bestyrelsen fastsatte politikker er, at Sparekassen med en stærk styring af de påtagne risici opnår en indtjening og egenkapital, der sikrer den daglige drift som selvstændigt pengeinstitut. Middelfart Sparekasse offentliggør udover Årsrapport 2022 en omfattende risikoredegørelse¹⁸ hvori de forskellige risici og risikopolitikker beskrives mere indgående.

Typer af risici

Den finansielle risikostyring i Sparekassen omfatter kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, likviditetsrisiko og kapitalrisiko. For en beskrivelse af ovennævnte risici henvises til de følgende afsnit.

Kreditrisiko

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af debtors eller modparters misligholdelse af betalingsforpligtelser indgået med Sparekassen. Kreditrisikoen styres efter Sparekassens kreditpolitik, som er fastlagt af bestyrelsen. Politikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, Sparekassen ønsker at påtage sig samt principper for håndtering og styring af kreditrisici. For at sikre god risikomæssig diversificering har Sparekassen en række interne målsætninger om eksponeringer mod enkelte kunder og brancher. Sparekassen ønsker ikke nye eksponeringer, som er større end 10 % af Sparekassens kapitalgrundlag. Samtidig må ingen brancher udgøre mere end 15 % af de samlede udlån og garantier. Politikken tilpasses løbende udviklingen på forretningsområderne, så det sikres, at Sparekassen ikke påtager sig uønskede risici. Styringen af kreditrisici foretages såvel på porteføljeniveau som på enkelt-kundeniveau i forbindelse med bevilling og løbende med særlig fokus på de eksponeringer, der vurderes at være risikofyldte. Som grundlag for enhver kreditvurdering indsamles økonomi- og regnskabsoplysninger, budgetter, rådighedsbeløb, tilbudte sikkerheder, tidligere kreditbevillinger m.v. Den daglige kreditstyring foretages af kunderådgiverne i samarbejde med afdelingsdirektørerne, mens den overordnede kreditstyring foretages af kreditafdelingen. Den overordnede kreditstyring omfatter blandt andet overvågning af, at kreditpolitik og bevillingsbeføjelser overholdes samt identifikation af og opfølgning på svage og nødlidende eksponeringer. Alle etablerede eksponeringer på mere end 18 mio. kr. skal som udgangspunkt bevilges af bestyrelsen.

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici

Sparekassen klassificerer kunderne i 9 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb,

sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og evnen til at generere pengestrømme. På baggrund af risikovurderingen gives en kundevurdering svarende til Finanstilsynets bonitetskategorier.

Tabel 1. Sparekassens interne risikoklassifikation

Koncernen		
Sparekassens risikoklassifikation	Definitioner	Finanstilsynets bonitetskategori
7	Egne selskaber	3
6	Pengeinstitutter	3
3	Utvivlsomt gode kunder	3
2a	Normal bonitet	2a
2b	Normal bonitet med visse svaghedstegn	2b
2c	Væsentlige svaghedstegn uden OIK	2c
1u	OIK uden nedskrivningsbehov	1
1m	OIK med nedskrivningsbehov	1
1t	Kunder, hvor der er bogført tab	1

Anita Lehrmann Søndergaard (tv) og Helle Petersen, privatrådgivere i Middelfart.



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

Sparekassen fordeler krediteksponeringer på brancher, hvor udviklingen inden for den enkelte branche overvåges.

Tabel 2. Krediteksponeringer fordelt på Sparekassens interne risikoklasser

Beløb i 1.000 kr.

Koncernen 2022

Risikoklassifikation	Udlån, Garantier og Uudnyttede kreditrammer			I alt	Finanstilsynets bonitetskategori
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
1t	0	0	2.577	2.577	1
1m	0	0	410.378	410.378	1
1u	0	101.420	0	101.420	1
2c	464.617	166.387	0	631.004	2c
2b	3.862.683	714.461	0	4.577.144	2b
2a	6.504.297	900.621	0	7.404.918	2a
3	633.286	0	0	633.286	3
7	51.014	0	0	51.014	3
I alt	11.515.897	1.882.889	412.955	13.811.741	

Beløb i 1.000 kr.

Koncernen 2021

Risikoklassifikation	Udlån, Garantier og Uudnyttede kreditrammer			I alt	Finanstilsynets bonitetskategori
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
1t	0	0	2.372	2.372	1
1m	0	0	464.069	464.069	1
1u	0	92.759	0	92.759	1
2c	494.508	129.699	0	624.207	2c
2b	4.689.308	693.277	0	5.382.585	2b
2a	6.502.287	656.634	0	7.158.921	2a
3	695.327	0	0	695.327	3
7	54.893	0	0	54.893	3
I alt	12.436.323	1.572.369	466.441	14.475.133	

Tabel 3. Krediteksponeringer fordelt på brancher

Beløb i 1.000 kr.

Koncernen 2022

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Branche				
Offentlige myndigheder	414.103	0	0	414.103
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	398.604	46.071	16.506	461.181
Industri og råstofindvinding	312.962	67.914	21.412	402.288
Energiforsyning	34.192	734	-	34.926
Bygge og anlæg	677.405	99.036	21.185	797.626
Handel	690.742	128.640	44.624	864.006
Transport, hoteller og restauranter	279.744	35.819	9.482	325.045
Information og kommunikation	39.223	21.760	5.806	66.789
Finansiering og forsikring	481.898	39.663	1.899	523.460
Fast ejendom	1.241.102	366.852	10.072	1.618.026
Øvrige erhverv	640.733	122.458	31.534	794.725
Erhverv i alt	4.796.605	928.947	162.520	5.888.072
Private	6.305.189	953.942	250.435	7.509.566
I alt	11.515.897	1.882.889	412.955	13.811.741

Beløb i 1.000 kr.

Koncernen 2021

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Branche				
Offentlige myndigheder	310.694	0	0	310.694
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	405.303	46.108	38.841	490.252
Industri og råstofindvinding	333.606	41.489	18.032	393.127
Energiforsyning	50.735	934	0	51.669
Bygge og anlæg	628.765	95.814	26.538	751.117
Handel	657.453	150.030	38.973	846.456
Transport, hoteller og restauranter	302.165	34.357	18.277	354.799
Information og kommunikation	44.249	23.378	9.736	77.363
Finansiering og forsikring	492.518	17.913	2.172	512.603
Fast ejendom	1.412.184	188.558	5.585	1.606.327
Øvrige erhverv	663.097	74.805	57.980	795.882
Erhverv i alt	4.990.074	673.386	216.134	5.879.595
Private	7.135.554	898.983	250.307	8.284.844
I alt	12.436.323	1.572.369	466.441	14.475.133

Koncernens maksimale krediteksponering fordelt på eksponeringstyper er angivet i tabel 4 nedenfor.

Tabel 4. Den maksimale krediteksponering

Balanceførte poster i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2022	2021
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	6.730.031	5.545.983
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.091.464	6.674.122
Handelsbeholdning	1.411.463	1.605.332
Kapitalandele i associerede virksomheder	30.723	31.192
Ikke-balanceførte poster		
Garantier	3.346.911	4.503.758
Uudnyttede kreditter	3.373.366	3.297.253
Lånetilsagn	374.455	162.625
I alt	22.358.413	21.820.265

Mette Rahder Kjærskov, Dennis
Børre Haupt og Steen R. Søndergaard,
Hørning-afdelingen.



Stigningen i krediteksponeringer i 2022 på 538,1 mio. kr. (stigning på 2,5 %) er et udtryk for ændring i flere regnskabsposter. Indlån er steget med 1.030 mio. kr. i 2022 i forhold til ultimo 2021 (stigning på 7,0 %), hvilket har medført en tilsvarende stigning i indestående i Nationalbanken. Samtidig er garantierne faldet fra 3.347 mio. kr. mod 4.504 mio. kr. ultimo 2021 (fald på 25,8 %). Faldet kan henføres til ejendomsområdet, herunder udfasning af tabsgarantier overfor Totalkredit samt faldende konverteringsaktivitet sidst på året. Uudnyttede kreditter og lånetilsagn er steget med 211,8 mio. kr., hvilket skyldes aktivitet inden for byggebranchen.

Udviklingen i Sparekassens branchefordeling på udlån og garantier

Fordelingen af koncernens udlån og garantier på brancher fremgår af tabel 5 nedenfor.

Ledelsen vurderer, at der er en tilfredsstillende spredning i porteføljen. Koncernen er størst eksponeret mod branchen 'Fast ejendom', som udgør 12,5 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2022 (2021: 11,3 %).

Tabel 5. Branchefordeling udlån og garantier

1.000 kr.

Koncernen

	2022				2021			
	Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger og hensættelser		Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger og hensættelser	
	%		%		%		%	
Offentlige myndigheder	4	413.707	0	527	3	310.333	0	220
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3	356.268	5	10.794	3	383.695	7	17.436
Industri og råstofindvinding	3	316.381	4	9.423	3	288.030	2	5.562
Energiforsyning	0	21.194	0	84	0	29.370	0	73
Bygge og anlæg	5	489.371	7	16.186	5	511.559	5	11.254
Handel	5	553.347	10	24.449	5	504.041	7	16.044
Transport, hoteller og restauranter	2	242.545	3	6.167	2	254.425	2	5.830
Information og kommunikation	0	38.363	2	3.560	0	47.024	2	4.834
Finansiering og forsikring	3	315.054	1	5.868	3	350.418	4	8.534
Fast ejendom	13	1.308.655	7	16.131	11	1.263.467	6	14.547
Øvrige erhverv	6	548.147	9	24.209	5	523.817	12	28.962
Erhverv i alt	40	4.189.325	48	116.871	37	4.155.846	47	113.076
Private	56	5.835.343	52	124.959	60	6.730.515	53	126.517
I alt	100	10.438.375	100	242.357	100	11.196.694	100	239.813

Det vurderes, at branchen 'Fast ejendom' er den mest risikofyldte branche for koncernen, andelen taget i betragtning, men ved en sammenholdelse med sikkerhedsværdien for branchen 'Fast ejendom', med 85,5 % i 2022 mod 87,7 % i 2021, anses risikoen for i væsentligt omfang at være afdækket. Sparekassens målsætning om en maksimal eksponering på 15 % mod enkeltbrancher og grænsen for ejendoms eksponering i Finanstilsynets Tilsynsdiamant på 25 % er begge overholdt. Koncernen har de næststørste eksponeringer mod brancherne 'Øvrige erhverv' på 5,5 % (2021: 4,7 %) og 'Bygge og anlæg' på 4,7 % (2021: 4,6 %) af koncernens samlede udlån og garantier. Øvrige erhverv er en sammenblanding af mange forskellige brancher, herunder f.eks. liberale erhverv og skoler m.fl.

Det samlede fald på 758 mio. kr. (14,7 %) i de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser skyldes overordnet set fald i garantierne som i 2022 er faldet med 1.158 mio. kr. (25,8 %). En stor del af faldet kan henføres til ejendomsområdet herunder udfasning af tabsgarantier overfor Totalkredit samt faldende konverteringsaktivitet sidst på året.

Modtagne sikkerheder

Sparekassen søger at reducere risikoen på eksponeringer ved at få sikkerheder i form af pant i debitorenes aktiver. Sikkerhedsværdierne opgøres som aktivets dagsværdi fratrasket forventede omkostninger ved overtagelse og rea-

lisation og herudover fratrækkes et haircut på min. 10 % afhængig af aktivtype. Der er ved opgørelsen af sikkerhedsværdierne set bort fra overskydende sikkerheder. De modtagne sikkerheder overvåges af kreditafdelingen, der løbende vurderer og forholder sig kritisk til sikkerhedens værdi. Øges risikoen på en debitor, intensiveres overvågningen af de stillede sikkerheder.

Tabel 6 og 7 nedenfor viser de modtagne sikkerheders værdi fordelt på henholdsvis sikkerhedstyper og brancher. Koncernens sikkerheder består i høj grad af pant i fast ejendom der med en sikkerhedsværdi på 5.992 mio. kr. (2021: 5.311 mio. kr.) udgør 76,2 % af de samlede sikkerheder (2021: 71,9 %). Den nominelt stigende pant i fast ejendom kommer hovedsageligt fra nyudlån der giver en stigende sikkerhedsværdi.

De samlede udlån til private og erhverv er dækket af sikkerheder svarende til 75,3 % af udlån og garantier i 2022, hvilket er en stigning på 9,3 procentpoint i forhold til 2021, hvor sikkerhederne dækkede 66,0 %. De øgede sikkerheder i forhold til udlån og garantier kan hovedsageligt forklares med faldet i garantier.

Tabel 6. Sikkerhedsværdi pr. sikkerhedstype

Beløb i 1.000 kr.

Sikkerhedstype	Koncernen			
	2022		2021	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Pant i fast ejendom	5.992.320	76,2%	5.310.684	71,9%
Virksomhedspant Skadesløsbrev	713.883	9,1%	643.068	8,7%
Pant i køretøj	211.734	2,7%	209.818	2,8%
Øvrige aktiver	942.042	12,0%	1.224.892	16,6%
I alt	7.859.979	100,0%	7.388.462	100,0%

Tabel 7. Sikkerhedsværdi pr. branche

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Koncernen			
	2022		2021	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Offentlige myndigheder	6.340	0,1%	6.598	0,1
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	348.202	4,4%	337.223	4,6%
Industri og råstofindvinding	246.619	3,1%	251.672	3,4%
Energiforsyning	13.031	0,2%	14.576	0,2%
Bygge og anlæg	423.044	5,4%	517.829	7,0%
Handel	556.035	7,1%	544.951	7,4%
Transport, hoteller og restauranter	239.726	3,0%	247.341	3,3%
Information og kommunikation	41.134	0,5%	36.660	0,5%
Finansiering og forsikring	157.080	2,0%	148.320	2,0%
Fast ejendom	1.118.830	14,2%	1.108.088	15,0%
Øvrige erhverv	422.114	5,4%	371.652	5,0%
Erhverv i alt	3.565.815	45,4%	3.578.312	48,4%
Private	4.287.824	54,6%	3.803.552	51,5%
I alt	7.859.979	100,0%	7.388.462	100,0%

Michael Jespersen, privatkundechef i Vejle.

Nedskrivninger

I forbindelse med vurdering af behov for nedskrivninger gennemgås alle engagementer større end 2 % af kapitalgrundlaget samt alle øvrige engagementer, hvor der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse (OIK). I tillæg hertil foretages der stikprøver af de resterende engagementer ud fra en risikobaseret tilgang. En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, hvis f.eks. den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- » Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- » Sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- » Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion
- » Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning. Nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Nedskrivningsmodellen er baseret på forventede tab ("expected loss"-model) og indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet fortsat med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Årets driftspåvirkning fra nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer er i 2022 for Koncernen 14.992 t. kr. (2021: 14.506 t. kr.), hvilket uændret svarer til en nedskrivningsprocent på 0,1 % (2021: 0,1 %) af de samlede udlån og garantier.

Kundevurderinger

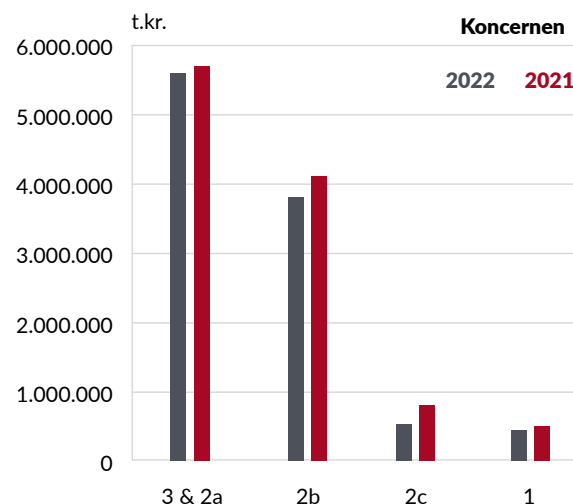
Alle kunder i Sparekassen vurderes periodisk individuelt og tildeles en kundevurdering fra 1 til 3 ud fra følgende kriterier:

- » Kundevurdering 3 gives til kunder med utvivlsom god bonitet. Ved disse kunder er det usandsynligt, at Sparekassen vil få tab på udlån
- » Kundevurdering 2a gives til kunder med normal bonitet. Det vil sige, at der er lav sandsynlighed for, at kunderne ikke kan klare deres forpligtelser
- » Kundevurdering 2b gives til kunder, som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som på den anden side ikke har væsentlige svaghedstegn
- » Kundevurdering 2c gives til kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)
- » Kundevurdering 1 gives til kunder med OIK.

I figur 1 nedenfor ses udlån og garantier (før nedskrivninger og hensættelser) fordelt på kundevurderinger. Den overordnede fordeling mellem kundekategorierne er tilfredsstillende. Andelen af kunder med væsentlige svaghedstegn og OIK er faldet fra 12,1 % ultimo 2021 til 10,0 % ultimo 2022. Faldet er sket i andelen af kunder med væsentlige svaghedstegn og OIK-kunder er på samme niveau som tidligere år.

I henhold til kreditpolitikken skal alle nye kunder i koncernen som minimum opfylde kriterierne for at være 2b-kunde.

Figur 1. Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser fordelt på kundevurderinger



Markedsrisiko

Markedsrisikoområdet dækker risici, som hidrører fra disponeringer inden for værdipapirbeholdning, valuta samt afledte finansielle instrumenter. Middelfart Sparekasses grundlæggende politik er at sikre, at Sparekassens markedsrisici til enhver tid er passende forsigtige, og at de af bestyrelsen fastsatte mål og politikker med hensyn til markedsrisiko overholdes.

Sparekassen har for risikotyperne rente-, valuta- og aktierisiko fastsat konkrete rammer, som løbende tilpasses det aktuelle markeds- og risikobillede. Disponeringen heraf sker ud fra et mål om at have lav risiko i egenbeholdningen og inden for denne ramme at optimere afkastet i forhold til risikoen. Bestyrelsen fastsætter de interne retningslinjer og bemyndigelser for de daglige dispositioner på markedsrisikoområdet. Sparekassen overvåger markedsrisiko løbende, og direktionen modtager ugentligt rapportering om udvalgte områder, ligesom bestyrelsen ved hvert bestyrelsesmøde modtager rapportering om udviklingen i markedsrisici.

Renterisiko

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning. Renterisikoen fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån, obligationer, indlån og funding. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici.

Hverken den samlede renterisiko eller handelsbeholdningens renterisiko må ved en ændring i den effektive rente på 1 procentpoint overstige henholdsvis 3,5 % og 2,5 % af kernekapitalen.

Den samlede renterisikoen udgør 1,2 % af kernekapitalen pr. 31. december 2022 (2021: 1,7 %).

Aktierisiko

Aktierisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne. I tabel 8 fremgår Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2022 og ultimo 2021 opdelt i børsnoterede og unoterede aktier. Beholdningen af børsnoterede aktier må ikke overstige 4,5 % af kernekapitalen, mens unoterede aktier ikke må overstige 35 % af kernekapitalen. Ingen af ovennævnte grænser har været overskredet i 2022.

Tabel 8. Aktiebeholdningens fordeling

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen			
	2022		2021	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Børsnoterede	7.668	2%	21.470	5%
Unoterede	341.213	98%	397.495	95%
Aktier i alt	348.881	100%	418.965	100%

I tabel 9 fremgår Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2022 og ultimo 2021 fordelt efter dagsværdihierarkiet.

Aktier i niveau 2 og 3 er primært unoterede aktier i sektorejede selskaber. Aktierne værdiansættes efter følgende principper:

Niveau 1: Noterede priser fra anerkendt børs.

Niveau 2: Aktionæroverenskomster samt gennemførte handler i forbindelse med omfordeling af aktier i selskaberne.

Niveau 3: Ikke observerbare input, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber. Aktierne er værdiansat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser.

Tabel 9. Aktiebeholdningens fordeling efter dagsværdihierarkiet

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen			
	2022		2021	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Noterede priser (niveau 1)	7.668	2%	21.470	5%
Observerbare priser (niveau 2)	337.526	97%	377.365	90%
Ikke observerbare priser (niveau 3)	3.687	1%	20.130	5%
Aktier i alt	348.881	100%	418.965	100%

Økonomikontroller Susanne Warberg Jensen.



Valutarisiko

Valutarisikoen (valutaindikator 1) opgøres som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende og valutaer, hvor Sparekassen har en netto gæld. Valutaindikator 1 må ikke overstige 10 % af kernekapitalen.

Herudover må valutaindikator 2 ikke overstige 0,12 % af kernekapitalen. Valutaindikator 2 er et udtryk for, at hvis Sparekassen ikke ændrer valutapositionerne i de følgende 10 døgn, så er der 1 % sandsynlighed for, at Sparekassen får et tab større end indikatorens værdi.

Ingen af ovennævnte grænser er overskredet i 2022. Finansielle derivater anvendes i et vist omfang til afdækning af valutarisici. Valutaindikatorerne er specificeret i tabel 10 og 11 nedenfor.

Tabel 10. Oversigt valutaindikatorer

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2022	2021
Valutaindikator 1	13.742	15.480
Valutaindikator 2	107	48

Tabel 11. Valutaindikator 1 fordelt på valutaer

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2022	2021
Valuta		
TRY	9.232	10.944
GBP	923	992
EUR	0	2.101
CHF	9	0
NOK	0	180
USD	2.781	996
Øvrige	797	177
Kollektive investeringsforeningsbeviser	0	90
I alt	13.742	15.480

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af likviditetsbehovet. Målet med likviditetsstyringen er, at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab.

Pr. 1. oktober 2015 blev der indført et nyt likviditetsnøgletal "Liquidity Coverage Ratio" (LCR), som beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30 dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding.

Det lovgivningsmæssige LCR-krav blev pr. 1. januar 2018 fuldt indfaset, og der er således krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 % i 2022.

Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 60 % i forhold til lovens krav, og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning.

LCR-nøgletallet udgør 521,7 % ultimo 2022 mod 462,6 % ultimo 2021. De likvide aktiver i henhold til LCR-nøgletallet fordeler sig pr. 31. december 2022 og 2021 som vist i tabel 12.

Tabel 12. Likvide aktiver fordelt på kvalitetsklasser

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2022	2021
Level 1		
Indestående i Nationalbanken m.v.	6.586.871	5.389.013
Realkreditobligationer af ekstrem høj kvalitet	795.690	508.485
	7.382.561	5.897.499
Level 2		
Realkreditobligationer af høj kvalitet	59.066	157.593
Aktier af høj kvalitet	0	9.869
	59.066	167.461
I alt	7.441.627	6.064.960

NSFR defineres som forholdet mellem instituttets tilgængelige stabile finansiering og dets behov for stabil finansiering over en tidshorisont på et år. Kravet opgøres som en procentdel, hvor det bindende krav er fastsat til mindst 100 %, som er et udtryk for, at instituttet er i besiddelse af tilstrækkelig stabil finansiering til at kunne opfylde sine finansieringsforpligtelser over en tidshorisont på et år.

Sparekassens interne risikogrænse på NSFR er 135 %, og har siden indførelsen af NSFR pr. 28. juni 2021 været overholdt. NSFR udgør 201,2 % på koncernniveau ultimo 2022 mod 175,9 % ultimo 2021.

Likviditetsbehovet planlægges både på kort og lang sigt, så likviditetsberedskabet til enhver tid er sikret. Sparekassens likviditet fremskaffes primært hos Sparekassens kunder gennem indlånsprodukter. Yderligere behov for likviditet vil blive dækket via lån hos andre pengeinstitutter eller i Danmarks Nationalbank. Hvis der skulle blive behov for det anvendes Pengemarkedet til daglige udsving i likviditeten. Overskudslikviditeten er hovedsageligt placeret i likvide aktiver af høj kvalitet, så de til enhver tid gældende krav til LCR- og NSFR-overdækningen kan overholdes¹⁹.

Operationel risiko

Sparekassen definerer operationel risiko som risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Sparekassen har udarbejdet politikker, skriftlige forretningsgange og procedurer, der minimerer de risici, som kan påvirke Sparekassen. I Sparekassen sker der løbende registrering og rapportering af tab og begivenheder, som vurderes at kunne medføre operationelle risici. Med baggrund i ovennævnte foretages en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af fremtidige operationelle risici.

De operationelle risici indgår desuden i fastsættelsen af Sparekassens kapitalprocent efter den såkaldte basisindikator metode, hvor der med baggrund i de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, der tillægges de risikovægtede eksponeringer til dækning af Sparekassens operationelle risici.

Kapitalrisiko

Foruden ovennævnte risici har Middelfart Sparekasse også risici forbundet med den fremtidige kapitalfremskaffelse og dermed den fremtidige kapitaldækning. Sparekassens kapital består af Sparekassens garantkapital, overførte resultater samt efterstillet kapitalindskud. Tilsammen udgør denne kapital Sparekassens kapitalgrundlag, der til enhver tid skal dække den andel af de risikovægtede poster, som Sparekassens individuelle solvensbehov og lovgivningen foreskriver.

Sparekassens fremtidige eksistensgrundlag baserer sig på Sparekassens evne til at overholde det individuelle kapitalkrav, hvorfor risikostyring på kapitalområdet er særdeles relevant.

Risikostyringen foregår via fremskrivning og simulering af udlån, indlån, risikovægtede poster, kapitaltilbagebetalingsstrategier, resultat samt solvensbehov. Samtidig indgår fremtidige lovkrav på kapitalområdet, så Sparekassen til enhver tid overholder disse. Således sikres det, at Sparekassen under nuværende og fremtidig strategi overholder bestyrelsens og forretningsmodellens krav til kapitaloverdækning samtidig med, at fremtidige omkostninger til kapital holdes på et minimum. Sparekassens interne overdækningskrav opgøres som 6 procentpoint over kapitalkravet opgjort eksklusiv den kontracykliske buffer.

Koncernens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 1.758 mio. kr. samt supplerende kapital på 190 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag²⁰.

19 NSFR, står for Net Stable Funding Ratio og blev indført den 28. juni 2021 - nøgletallet indgår ikke i Tilsynsdiamanten.

20 Sparekassens kapitalgrundlag er specificeret og uddybet i note 27.

I december 2022 modtog Sparekassen en ny opgørelse af NEP-tillægget fra Finanstilsynet, hvor tillægget er opgjort til 4,7 %. NEP-tillægget indføres over en femårig periode og udgør ultimo 2022 2,8 % og vil de kommende to år blive forhøjet pr. 1. januar med henholdsvis 0,9 procentpoint i 2023 og 1,0 procentpoint i 2024. Sparekassen ønsker at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med NEP-kapital, hvilket også fremgår af kapitalplanen.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 26,8 ultimo 2022 mod 23,7 ultimo 2021.

Sparekassen har på det foreliggende grundlag samt Sparekassens forventninger til perioden 2023-2027 foretaget en fremskrivning af Sparekassens capitalsituation til og med udgangen af 2027, og den viser, at Sparekassen lever op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet.



29. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget,

og koncernen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Koncernen anvender ikke reglerne for omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Fastlæggelse af dagsværdi

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

Dagsværdi af finansielle instrumenter m.v.

Ved opgørelse af dagsværdi mv. på aktier og obligationer anvendes værdiansættelseskategorier i overensstemmelse med principperne i IFRS13-hierarkiet, som består af følgende tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammenhæng, herunder børsnoterede aktier og obligationer.

Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Unoterede aktier i selskaber, som Sparekassen ejer i fællesskab med en række andre kreditinstitutter (sektoraktier), indregnes til dagsværdi. Ved fastsættelse af denne dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler, f.eks. i forbindelse med omfordeling mellem aktionærerne (niveau 2). Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien skønsmæssigt på grundlag af oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra en kvalificeret eksternt part (niveau 3).

Øvrige unoterede værdipapirer måles så vidt muligt til dagsværdi efter tilsvarende principper.

Omregning af fremmed valuta

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

Regnskabsmæssig sikring

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som 'Andre aktiver' henholdsvis 'Andre passiver'.

Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i rentebetalinger på selskabets finansiering, behandles som pengestrømssikring og indregnes midlertidigt i anden totalindkomst. Værdireguleringerne overføres fra anden totalindkomst til resultatopgørelsen i takt med indregning af de sikrede rentebetalinger. Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i dagsværdi på bankens udlån behandles som regnskabsmæssig sikring af dagsværdien og indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede udlån. For finansielle instrumenter anvendes handelsdagen som indregningstidspunkt.

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er som følger:

- » Måling af udlån og garantier m.v.
- » Måling af dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked
- » Måling af dagsværdi på investerings- og domicilejendomme

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan blive væsentlig.

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med kreditforringede udlån m.v., hvor værdiansættelsen sker på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer. Der er væsentlige skøn forbundet med stadienddeling af udlån m.v. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12-måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegne nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn.

En eventuel senere afvigelse i realiserede betalingsstrømme eller sikkerheder medfører ligeledes en ændring i værdiansættelsen af udlån m.v. Det kan derfor være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

For hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditter samt lånetilsagn, er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv, og om der skal betales på den afgivne garanti.

Værdien af ejendomsplanter fastsættes ud fra en konkret vurdering af afkastkravet til den enkelte ejendom fra trukket en forsigtighedsreservation til omkostninger og usikkerhed. Der er store geografiske forskelle på afkastkravene, hvorfor prissætningerne løbende afstemmes med det professionelle marked.

Det udelukker dog ikke at der fremadrettet kan blive behov for yderligere nedskrivninger, bl.a. på Sparekassens engagementer indenfor ejendomme, herunder pantebreve.

Den porteføljemæssige modelberegning der foretages, sker i et setup, der udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral. Modellen tager udgangspunkt i Sparekassens inddeling af kunderne i forskellige rating klasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser.

Der er forbundet en vis grad af usikkerhed, og skøn i forbindelse med fastsættelse af PD (sandsynlighed for misligholdelse), samt LGD (tab ved misligholdelse), der er væsentlige parametre i modelberegningen.

Beregningen suppleres med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Beregningen danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn til en "energi- og inflationsbuffer" på 42,5 mio. kr.

De ledelsesmæssige skøn er fordelt på følgende brancher: Handel (8.081 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (5.882 t. kr.), Bygge og anlæg (5.323 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (2.676 t. kr.), Landbrug (1.696 t. kr.), Industri (568 t. kr.), Information og kommunikation (245 t. kr.), øvrige erhverv (2.298 t. kr.) og private (15.731 t. kr.).

Det ledelsesmæssige skøn udgjorde i 2021 21,75 mio. kr. og var relateret til den økonomiske risiko som følge af Corona-krisen.

Dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked, er forbundet med væsentlige skøn. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata eller anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og ejeraftaler m.v.

Dagsværdi af investerings- og domicilejendomme er forbundet med væsentlige skøn. Ejendomme værdiansættes på baggrund af en afkastbaseret model. De fremtidige pengestrømme er baseret på Sparekassens estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt

ejendom under hensyntagen til blandt andet beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne.

Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker, hvor blandt andet gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske område fremgår. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommenes særlige forhold indhentet en vurdering fra en professionel, uafhængig part.

Konsolidering

Tilknyttede virksomheder

Koncernregnskabet omfatter Middelfart Sparekasse og de virksomheder, hvori Sparekassen direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Bestemte indflydelse opnås, hvor Sparekassen har beføjelse til at styre den kontrollerede virksomheds økonomiske og driftsmæssige beslutninger med henblik på at opnå fordele fra dens aktiviteter.

Købte virksomheder medtages fra overtagelsestidspunktet. Solgte virksomheder medtages frem til overdragelsestidspunktet.

Hvis kostprisen inklusive transaktionsomkostninger overstiger dagsværdien af nettoaktiverne i den overtagne virksomhed, indregnes det resterende positive forskelsbeløb som goodwill. Hvor dagsværdi af nettoaktiverne overstiger kostpris (negativ goodwill), indregnes forskelsbeløbet som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

Associerede virksomheder

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Koncernen klassificerer sædvanligvis virksomheder som associerede, hvis Sparekassens direkte eller indirekte besidder stemmerettigheder på mellem 20 og 50 %.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og værdiansættes herefter til indre værdi med tillæg af erhvervet goodwill. Den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat indregnes i posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder'.

Fælles kontrollerede virksomheder

Fælles kontrollerede virksomheder er virksomheder, i hvilke koncernen sammen med de øvrige deltagere har aftalebestemt fælles bestemmende indflydelse på virksomhedens erhvervsmæssige aktivitet.

Kapitalandele i fælleskontrollerede virksomheder indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og værdiansættes herefter til indre værdi med tillæg af erhvervet goodwill og præsenteres som en del af posten 'Kapitalandele i associerede virksomheder'. Den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat indregnes i posten 'Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder'.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægts- og udgiftsposter, interne aktiebesiddelser, mellemværender samt garantier. Fælles kontrollerede virksomheder indgår i konsolideringen med en andel svarende til koncernens ejerandel i de pågældende virksomheder (pro rata konsolidering).

Koncerninterne transaktioner

Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

Virksomhedssammenslutninger

Ved overtagelser af sparekasser er Sammenlægningsmetoden efter tilladelse fra Finanstilsynet anvendt. Efter Sammenlægningsmetoden aflægges regnskabet, som om virksomhederne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Forskellen mellem det beløb, der vederlægges, og den regnskabsmæssige indre værdi i den overtagne virksomhed hhv. tillægges/fratrækkes i de frie reserver.

Resultatopgørelsen

Renter, udbytter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, negative renteindtægter, renteudgifter og negative renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter. Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Udbytter fra investeringer indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab. Dette gælder dog ikke for kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som måles efter indre værdis metode, idet der henvises til praksisbeskrivelsen for disse kapitalandele. Afkast af Sparekassens fondsbeholdning indregnes under hhv. renter, udbytte af kapitalandele og kursreguleringer.

Gebyrer og provisioner, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for porteføljeforvaltning. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer.

Vederlag og formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første otte år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. DLR Kredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Martin Outzen (tv) og Rasmus Hessel-
lund Nielsen, privatrådgivere i Aarhus.



Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter alle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, og realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder primært huslejeindtægter og eventuelle fortjenester ved afhændelse af materielle aktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pension og sociale omkostninger m.v. til Sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje af lejede lokaler, marketing, småanskaffelser, forsikringer og revision m.v.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter eventuelle poster af sekundær karakter i forhold til bankaktiviteterne, herunder tab ved afhændelse af materielle aktiver.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Sparekassen er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder, og er administrationsselskab i sambeskatningen. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Generelt om klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- » Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning, der i udgangspunktet holdes til udløb.
- » Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.
- » Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassens interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til de to ovennævnte forretningsmodeller giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i handelsbeholdningen.

Nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

1. Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
2. Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
3. Udlån, der er kreditforringede

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC og Sparekassens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- » En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- » En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- » Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Definition af misligholdelse

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

- » låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- » banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Sparekassen eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Definition af kreditforringet (stadie 3)

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- » Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- » Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- » Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- » Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- » Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- » Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- » Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor Sparekassen har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

I forbindelse med Sparekassens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der har haft virkning fra 1. januar 2021, søger Sparekassen at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

Udbruddet af coronapandemien har imidlertid medført væsentlige udsving i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller del-

vis dækning af det udestående beløb. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 10.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavende måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v. Efterfølgende måles tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender, herunder pantebreve, indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af udlånet, og med fradrag for de modtagne gebyrer og provisorer, der er knyttet til etableringen, og som indgår som en integreret del af den effektive rente. Udlån og andre tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab, som beskrevet under Nedskrivninger for forventede kredittab.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under 'Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris' til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra

leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste eller tab fra salg af leasingaktiver føres som henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsudgifter.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer m.v., der handles på aktive markeder og ligger i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Køb og salg af obligationer indregnes på afregningsdatoen.

Aktier m.v.

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

For noterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige noterede aktier, herunder også aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber og under hensyntagen til eventuelle ejeraftaler samt input fra kvalificeret ekstern part. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af aktier indregnes på afregningsdatoen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes Sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har Sparekassen en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hen-sat forpligtelse hertil.

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under drifts-posten kursreguleringer. Under kursreguleringer føres også en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i Sparekassens resultat. Sparekassen har således ikke nogen risiko.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver består af øvrige immaterielle aktiver.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Immaterielle aktiver indregnes til kostpris. Erhvervet software afskrives lineært over tre år.

Materielle anlægsaktiver - generelt

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

Investerings ejendomme er ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme og som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster, herunder ejendomme udlejet under operationelle leasingaftaler. Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen under 'Kursreguleringer'.

Domicilejendomme er ejendomme, som Sparekassen selv benytter til administration, afdeling eller som i øvrigt benyttes af personalet. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under anden totalindkomst. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen under 'Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver', medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb. Der afskrives ikke på grundværdien.

Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommenes særlige forhold indhentet en vurdering fra en professionel, uafhængig part.

Domicilejendomme (leasing). Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når Sparekassen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden. Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis

Sparekassen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i afdelingsnettet (domicilejendomme).

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

» Ejendomme 1½ - 8 år

Sparekassen præsenterer leasingaktiver særskilt i balancen, mens leasingforpligtelsen indgår under andre passiver.

Sparekassen indregner ikke leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, typisk 2½ - 6 år.

Indretning af lejede lokaler afskrives lineært over den forventede resterende lejeperiode, dog maksimalt 20 år.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under 'Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver'.

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter, provisioner og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

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

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer indregnes til kostpris svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare omkostninger, og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når Sparekassen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på Sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten 'Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse'. Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre Sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten 'Hensættelser til tab på garantier' og udgiftsført i resultatopgørelsen under 'Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.'

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte stiftelsesprovisioner m.v. Efter første indregning sker måling til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentemetode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes under renteudgifter over de efterstillede kapitalindskuds forventede løbetid.

Egenkapital

Egenkapitalen består udover indbetalt garantkapital og akkumuleret overført overskud af følgende poster:

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af Sparekassens domicilejendomme efter reduktion af eventuel udskudt skat.

Reserven opløses i takt med, at de opskrevne ejendomme afskrives, nedskrives eller sælges.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

Foreslået garantrente

Foreslået forrentning af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede forrentning for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Værdiregulering af sikringsinstrumenter

Reserve for værdiregulering af sikringsinstrumenter vedrører fællesledet virksomhed.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med Regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Middelfart Privat
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 00

Middelfart Erhverv
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 01

Fredericia afdeling
Prinsessegade 95
7000 Fredericia
Telefon 75 93 08 00

Kolding afdeling
Buen 7
6000 Kolding
Telefon 75 53 89 00

Vejle afdeling
Tolbodvej 2
7100 Vejle
Telefon 75 83 66 66

Tørring afdeling
Bredgade 8
7160 Tørring
Telefon 75 67 92 11

Hedensted afdeling
Østerbrogade 11A
8722 Hedensted
Telefon 76 74 11 50

Odense afdeling
Dalumvej 54B
5250 Odense SV
Telefon 88 20 84 60

Horsens afdeling
Høegh Guldbergs gade
36E 8700 Horsens
Telefon 88 20 84 80

Esbjerg afdeling
Dokken 10
6700 Esbjerg
Telefon 88 20 85 50

Aarhus afdeling
Rosengade 18-20
8000 Aarhus C
Telefon 88 20 85 00

Hørning afdeling
Nørre Allé 17
8362 Hørning
Telefon 88 20 85 35

Silkeborg afdeling
Herningvej 37
8600 Silkeborg
Telefon 86 81 16 11

Svendborg afdeling
Tinghusgade 22
5700 Svendborg
Telefon 88 20 84 40

Investering Roskilde
Algade 18
4000 Roskilde
Telefon 88 20 85 85