

Årsrapport 2025

CVR-nr. 17 91 28 28



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland

Selskabet

Sparekassen Kronjylland
Tronholmen 1
8960 Randers SØ

Telefon 89 12 24 00
Hjemmeside sparkron.dk
E-mail sparkron@sparkron.dk

CVR-nr. 17 91 28 28

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

Bestyrelse

Fhv. statsautoriseret revisor, Peter H. Christensen, formand (f. 1954)
Fhv. bankdirektør Leif F. Larsen, næstformand (f. 1952)
Kommunikationsmedarbejder og fællestillidsrepræsentant Jens Frovin Stampe Dahl (f. 1967)
AML-koordinator Stinne Harboe (f. 1980)
Konsulent Jesper Tjørnager Jakobsen (f. 1985)
Selvstændig Charlotte Jepsen Knigge (f. 1969)
Advokatpartner Mette Haase Lindhardt (f. 1978)
Fhv. bankdirektør Jan Ulsø Madsen (f. 1960)
Direktør Hans-Jørgen Olsen (f. 1967)
Erhvervsrådgiver Gitte Stuhr Petersen (f. 1981)

Direktion

Administrerende direktør Klaus Skjødt (f. 1965)

Revisionsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Jesper Tjørnager Jakobsen
Leif F. Larsen
Hans-Jørgen Olsen

Risikoudvalg

Leif F. Larsen, formand
Peter H. Christensen
Mette Haase Lindhardt
Jan Ulsø Madsen

Nominerings-, vederlags- og ESG-udvalg

Peter H. Christensen, formand
Jesper Tjørnager Jakobsen
Charlotte Jepsen Knigge

2025 kort fortalt

 **200.000**
kunder

 **54**
afdelinger

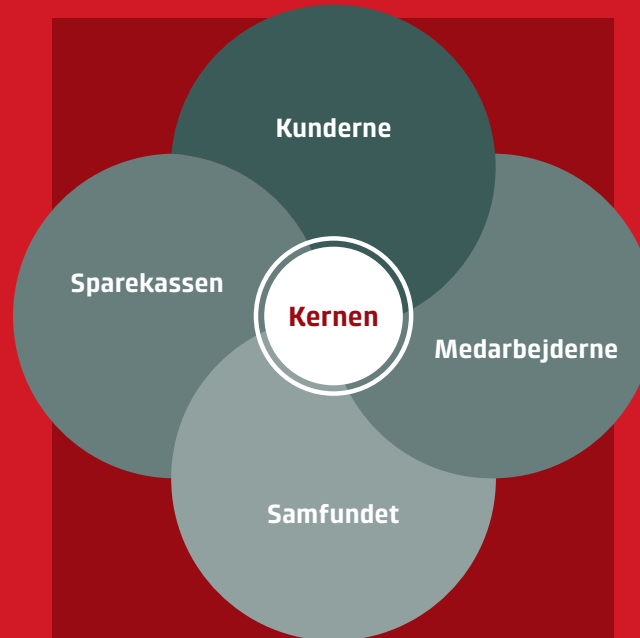
 **1.000**
medarbejdere

Garanter

 **38.000**



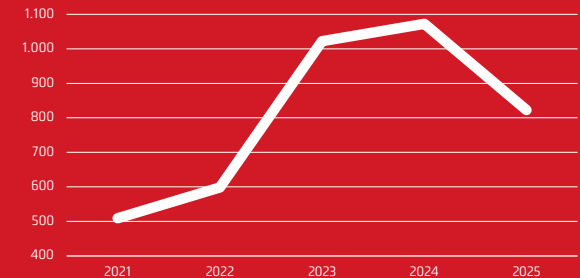
Egenkapital
7,9
milliarder kroner



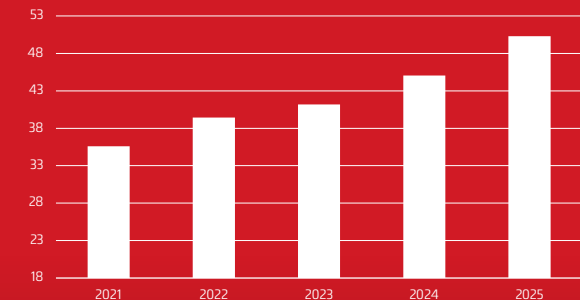
Dét lover vi

Du får økonomisk tryghed
Du får hurtigt svar
Du hører fra os
Du får nemt fat i os

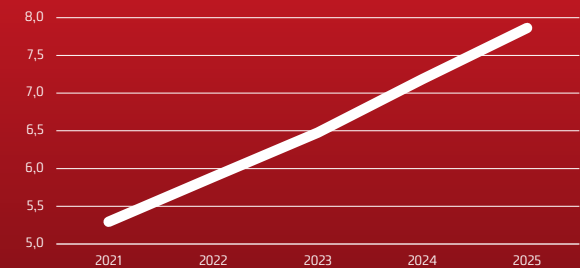
RESULTAT FØR SKAT, millioner kroner



BALANCE, milliarder kroner



EGENKAPITAL, milliarder kroner



Oplysninger om Sparekassen Kronjylland	2
Ledelsesberetning	5
Bæredygtighedsrapport	22
Sparekassen Kronjyllands koncernregnskab	76
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	76
Balance	77
Egenkapitalopgørelse	78
Kapitalopgørelse	79
Noteoversigt	80
Noter	81
Sparekassen Kronjyllands regnskab	115
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	115
Balance	116
Egenkapitalopgørelse	117
Kapitalopgørelse	118
Noteoversigt	119
Noter	120
Påtegninger og erklæringer	136
Ledelsespåtegning	136
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	137
Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering	139
Repræsentantskab	141

Ledelsesberetning

2025

Verden, som vi kender den, er i forandring i disse år. Mange af de internationale regler bliver udfordret, og nationalstaternes suverænitæt bliver tilsidesat med krig og konflikter til følge. Den generelle ustabilitet i verden giver også en økonomisk usikkerhed. I begyndelsen af 2025 var det særligt de mange og forskelligartede toldudmeldinger fra USA, der gav usikkerhed om handelsvilkår og skabte stor turbulens på de finansielle markeder. Siden er der indgået en række handelsaftaler, som har skabt mere ro i forhold til told og handelsvilkår, ligesom verdenshandlen har vist sig modstandsdygtig, og henover året kom der ny optimisme på de finansielle markeder i såvel USA som Europa. Ifølge Økonomiministeriets økonomiske redegørelse

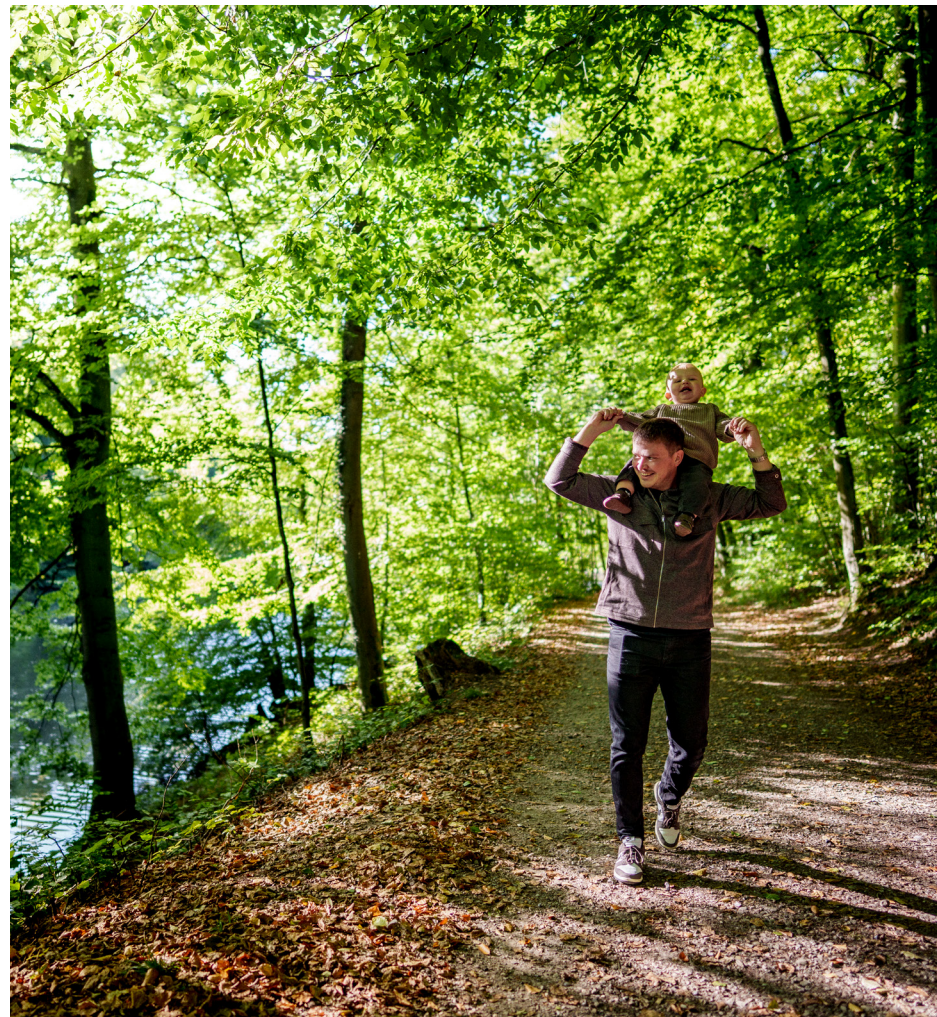
fra december ændrer det dog ikke ved, at de højere toldsatsler på amerikansk vareimport vil få betydning for samhandlen med USA. De vurderer dog også, at de danske eksportmuligheder omvendt i de kommende år vil blive understøttet af forventet fremgang i Europa, herunder på vigtige eksportmarkeder i Tyskland og Sverige.

De seneste år har medicinalindustrien bidraget stærkt til væksten i dansk økonomi, og den har heller ikke i samme grad som den øvrige danske industri været påvirket af de forhøjede toldsatsler. Til gengæld er konkurrencen på ikke mindst væggtabsmedicin dog skærpet meget betydeligt, og derfor vil det især være andre dele af dansk økonomi, der den kommende periode skal sikre den fortsatte vækst. Her er det værd at bemærke, at mange danske husholdninger har

Hovedaktivitet

Sparekassen Kronjylland er en dansk garantsparekasse med hovedsæde i Randers. Sparekassen henvender sig primært til private kunder samt små og mellemstore virksomheder indenfor markedsområdet. De fleste af Sparekassens afdelinger ligger i Jylland. Derudover har Sparekassen en betydelig andel af sine afdelinger på Sjælland, ligesom der er en afdeling i Odense.

Hovedaktiviteten i Sparekassen er som full-service pengeinstitut at formidle og rådgive om finansielle produkter indenfor indlån, udlån, leasing, realkredit, investering, pension, formueforvaltning, betalingskort med videre. Sparekassen håndterer desuden børshandel, udenlandske overførsler og lignende for andre pengeinstitutter.



Hovedposter

I hovedposter ser koncernresultatet og balanceudviklingen ud som følger:

(Sammenligningstal er i forhold til 2024, hvis ikke andet er anført)

- **Årets resultat før skat** er på 823 millioner kroner, 670 millioner kroner efter skat, mens det i 2024 var på henholdsvis 1.072 millioner og 836 millioner kroner. Resultatet er bedre end det forventede ved halvåret.
- **Basisindtjeningen** før nedskrivninger er faldet til 893 millioner kroner fra 1.070 millioner kroner i 2024.
- **Netto renteindtægterne** er på 1.285 millioner kroner mod 1.470 millioner kroner i 2024.
- **Gebyrindtægterne** er steget med 10 procent fra 662 millioner kroner til 725 millioner kroner sidste år.
- **Kursreguleringerne** bidrager med 277 millioner kroner mod 267 millioner kroner i 2024.
- **Nedskrivningerne** er på 107 millioner kroner, mens de i 2024 var på 28 millioner kroner.
- **Udgifterne til personale og administration** er steget til 1.370 millioner kroner, hvilket udover overenskomstmæssige lønstigninger blandt andet er et udtryk for investering i kundevækst og nye afdelinger.
- **Udlånet** er steget med 8 procent til 27,6 milliarder kroner.
- **Indlånet** er steget med 12 procent til 35,8 milliarder kroner, og Sparekassen har således fortsat et markant indlånsoverskud.
- **Kapitalprocenten** er på 25,4, hvilket giver en overdækning på 15,5 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov. Det svarer til en overdækning på 4,5 milliarder kroner.
- Bestyrelsen indstiller, at garantierne får 3,0 procent i rente af deres **garantikapital**.

fået genoprettet deres købekraft efter perioden med høj inflation, hvilket bliver understøttet af lønstigninger samt lavere skatter og afgifter. Husholdningerne har holdt på pengene de seneste år, hvilket Økonomiministeriet kobler til den store usikkerhed om den globale økonomi og de høje fødevarerpriser. Det betyder også, at der aktuelt er en relativt stor opsparing i samfundet, hvilket også afspejler sig i Sparekassens indlånsvækst og -overskud. Mens forbruget har stået lidt stille, har der dog været fart på boligmarkedet – ikke mindst i hovedstadsområdet, hvilket har resulteret i stor handelsaktivitet og stigende priser.

Dansk økonomi står fortsat stærkt, hvilket også bliver understreget af en fortsat vækst i beskæftigelsen. For hele året venter Økonomiministeriet en fremgang på 38.000 personer, og de forventer fortsat høj beskæftigelse de kommende år. Dog venter de en lavere vækst i både 2026 og 2027. Det afspejler også deres vækstforventninger, mens de for 2025 vurderer en vækst i BNP på 2,6 procent forventer de, at den i 2026 bliver 2,2 procent og i 2027 bliver 1,6 procent. Der vil således fortsat være vækst, men ikke i samme omfang som i år. De understreger dog også, at der stadig er en meget stor uforudsigelighed knyttet til udviklingen i den globale økonomi, hvilket den aktuelle situation med Grønland og trusler om told fra USA blot understreger.

Den finansielle sektor i Danmark har i 2025 ikke mindst været præget af en række fusioner, hvor af nogle har været blandt de større pengeinsti-

tutter. Derudover er renten fortsat med at falde, hvilket afspejler sig i sektorens renteindtjening, mens aktiviteten på boligmarkedet omvendt bidrager positivt. Det gælder også for Sparekassens regnskab, der ender med et resultat før skat på 823 millioner kroner, hvilket er bedre end de opjusterede forventninger fra halvårsregnskabet. Årsagen er ikke mindst en meget stor tilgang af nye kunder, den omtalte aktivitet på boligmarkedet samt flotte kursreguleringer. Det er naturligvis meget tilfredsstillende, at Sparekassen i en ustabil verden kan levere stabilt gode resultater – særligt fordi der samtidig er investeret betydeligt i fremtidig vækst.

Årets resultat

Sparekassen har i 2025 haft en meget tilfredsstillende kundeudvikling, og i dag har Sparekassen mere end 200.000 kunder. Det understreger Sparekassens attraktive rådgivning og service samt strategiske succes. De seneste års stærke kundeudvikling er også en væsentlig årsag til, at Sparekassen trods faldende renter og begrænset investeringsvilje hos såvel private som virksomheder kan fastholde en stærk indtjening. Samlet lander Sparekassen et resultat før skat på 823 millioner kroner. Det er som ventet lavere end i 2024, hvor det højere renteniveau naturligt gav en højere indtjening. I 2024 lød resultatet før skat på 1.072 millioner kroner. Ved halvåret hævdede Sparekassen sine forventninger til resultat før skat, så det forventede resultat lød på 650 millioner til 750 millioner kroner. Den forventning bliver dermed overgået betydeligt, da indtje-

KONCERN	2025	2024
Netto rente- og gebyrindtægter	2.024.882	2.114.266
Kursregulering – handelsindtjening og sektoraktier	246.608	237.881
Andre driftsindtægter	88.098	83.367
Basisindtægter	2.359.588	2.435.514
Udgifter til personale og administration	-1.370.095	-1.270.089
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-95.912	-95.782
Andre driftsudgifter	-338	0
Basisudgifter	-1.466.345	-1.365.871
Basisindtjening	893.243	1.069.643
Nedskrivninger	-106.698	-28.192
Kursregulering – øvrige	30.725	29.532
Resultat af kapitalandele	10.242	14.387
Øvrige poster	-5.007	-13.112
Resultat før skat	822.505	1.072.258

Tabel 1. Sammensætning af basisindtjeningen, 1.000 kroner

ningen i andet halvår samt kursreguleringer har udviklet sig mere positivt end ventet. Efter skat er årets resultat på 670 millioner kroner mod 836 millioner kroner i 2024.

Investeringer i fremtiden og pres på rentemarginalen betyder, at basisindtjeningen før nedskrivninger er faldet fra 1.070 millioner kroner til 893 millioner kroner. Trods faldet er det fortsat et meget tilfredsstillende niveau, som vidner om en stærk kerneforretning. I Sparekassen tænker vi langsigtet med det formål at skabe en stærkere Sparekasse for fremtiden. Det er dog stadig vigtigt med en god basisindtjening, da det er fundamentet for, at Sparekassen hele tiden kan udvikle forretningen, så der også i fremtiden er en stærk, værdibåret Sparekasse til glæde for kunder, medarbejdere og samfundet.

De faldende renter henover såvel 2024 som 2025 er årsagen til, at netto renteindtægterne er faldet fra 1.470 millioner kroner til 1.285 millioner kroner. Rentemarginalen er løbende blevet indsnævret henover perioden, hvilket naturligt vil betyde faldende netto renteindtægter trods pæn udlånsvækst. Samlet er det derfor tilfredsstillende, at Sparekassen fastholder en solid renteindtjening trods udviklingen.

Gebyrindtægterne er steget med 10 procent, hvilket ikke mindst skyldes den omtalte aktivitet på boligmarkedet. Derudover har Sparekassen stor fokus på at sikre kunderne økonomisk tryghed ved at rådgive dem om alle dele af økonomien og som eksempel sikre, at kunderne har de rette forsikringer, og de investerer deres opsparing, så

det matcher deres ønsker til risiko og tidshorisont. Gebyrindtægterne er i 2025 på 725 millioner kroner mod 662 millioner kroner i 2024.

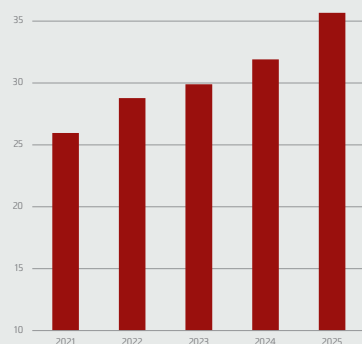
Samlet er netto rente- og gebyrindtægterne faldet med 4 procent på grund af renteutviklingen. Netto rente- og gebyrindtægterne er på 2.025 millioner kroner mod 2.114 millioner kroner i 2024.

Sparekassen har altid haft og har fortsat en forsigtig tilgang til at placere sin egenbeholdning. Dermed påvirker selv betydelige udsving på de finansielle markeder kun i mindre grad Sparekassen. Derfor er det også særligt positivt, at Sparekassen alligevel opnår meget positive kursreguleringer. Kursreguleringerne er steget med 4 procent i forhold til sidste år, hvor de lå på 267 millioner kroner. I 2025 er de på 277 millioner kroner. Udover en generelt fornuftig placering af Sparekassens egenbeholdning, er de også positivt påvirket af udviklingen på sektoraktier, herunder salget af SDC til Netcompany.

Udgifter til personale og administration er steget fra 1.270 millioner til 1.370 millioner kroner. Baggrunden for stigningen er blandt andet overenskomstmæssige lønstigninger på 2,40 procent. Derudover har Sparekassen øget sine i forvejen betydelige investeringer i både eksisterende og nye afdelinger. Dertil kommer behovet for flere medarbejdere i såvel stabe- som supportfunktioner i forlængelse af Sparekassens vækst. Det er Sparekassens strategi at tænke langsigtet, og derfor investerer Sparekassen konstant i at blive stærkere på lang sigt. De stigende omkostninger

Indlån

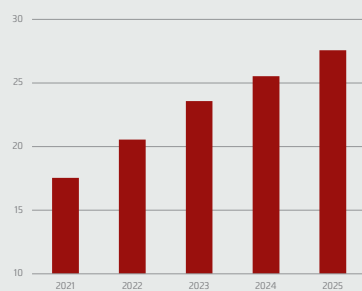
MIA. KRONER



Figur 1. Udviklingen i Sparekassens indlån, koncern

Udlån

MIA. KRONER



Figur 2. Udviklingen i Sparekassens udlån, koncern

er således investeringer, der sker for at understøtte Sparekassens fortsatte gode udvikling og accelerere den yderligere.

Nedskrivningerne er på 107 millioner kroner. Sparekassen ser fortsat stor robusthed i kundemassen og en stærk kreditbog, og de individuelle nedskrivninger er på et begrænset niveau, mens den ustabile samfundsøkonomiske situation slår igennem på det ledelsesmæssige skøn, der er øget med 25 mio. kr. for at modgå en eventuel negativ udvikling i samfundsøkonomien. Samlet er der fortsat tale om nedskrivninger på et tilfredsstillende lavt niveau, selv om de er steget fra 28 millioner kroner i 2024, hvor der dog også var tale om usædvanligt lave nedskrivninger.

Samlet viser resultatet, at Sparekassen trods investeringer i fremtidig vækst og usikker samfundsøkonomi formår at skabe en stærk indtjening på tværs af sine forretningsområder. Samtidig understreger resultatet, at Sparekassens strategi med at fokusere på at udvikle kerneforretningen er den rigtige.

Balance og kapital

Udlånet er steget med 8 procent, hvilket det også gjorde i 2024. Det er meget tydeligt, at investeringslysten i samfundet er på et relativt lavt niveau grundet usikkerheden om samfundsøkonomien – både hos private og virksomheder. I lyset af det er det positivt, at Sparekassen fortsat har en god vækst i udlånet. Væksten er sket både via øgede forretninger med nuværende

kunder og tilgang af nye kunder. Udlånet er steget fra 25,5 milliarder kroner til 27,6 milliarder kroner.

Indlånet er steget med 12 procent til 35,8 milliarder mod 32,1 milliarder kroner i 2024. Det er et udtryk for, at der trods de seneste års inflation fortsat sker en betydelig opsparing hos kunderne, ligesom Sparekassen også har haft en stor tilgang af kunder. Sparekassen har forskellige indlånsprodukter, der passer til de enkelte kunder, og mange har blandt andet benyttet sig af muligheden for at få særlige opsparingskonti med en relativt høj forrentning. Derudover vælger mange kunder at investere deres penge via Sparekassens investeringsprodukter.

Sparekassen har med denne udvikling fortsat et betydeligt indlånsoverskud på 8,3 milliarder kroner, hvilket er 1,7 milliarder kroner højere end i 2024. Det er et højt og tilfredsstillende niveau, som understøtter Sparekassens likviditet.

Den fortsatte tilgang af kunder og opbakning til Sparekassen viser sig også ved, at garantkapitalen er steget med 4 procent. Generelt oplever vi en stor interesse for garantmodellen, og Sparekassen har cirka 38.000 garant. Sparekassen har besluttet, at den enkelte garant maksimalt kan indskyde 100.000 kroner. Det er en relativt lav grænse, som både sikrer tryghed hos den enkelte garant og en stor spredning af garantkapitalen, der er på 1,6 milliarder kroner.

Sparekassens bestyrelse ønsker, at garanterne også økonomisk skal mærke, at Sparekassen

sætter pris på deres opbakning. Derfor indstiller bestyrelsen til repræsentantskabet at forrente garantkapitalen med 3,0 procent for 2025, hvilket beløber sig til 46 millioner kroner.

Sparekassen oplever generelt en betydelig efterspørgsel fra investorer, der ønsker at investere i udstedelser af kapital. I 2025 har Sparekassen gennemført tre udstedelser. To gange er der udstedt senior non-preferred obligationer, som i daglig tale bliver kaldt NEP-kapital. Her er der udstedt henholdsvis 300 millioner og 150 millioner kroner. Derudover er der udstedt supplerende kapital for 350 millioner kroner. Udstedelsen erstatter delvist senior non-preferred obligationer for 180 millioner kroner og supplerende kapital for 250 millioner kroner, der er blevet indfriet i løbet af året. Derudover er det et udtryk for Sparekassens forsigtige tilgang til sit kapitalberedskab samt understøttelse af den fortsatte vækst.

Sparekassens egenkapital er 7,9 milliarder kroner, hvilket er en stigning på 9 procent sammenlignet med 2024, hvor egenkapitalen var på 7,2 milliarder kroner.

Krone Kapital

Sparekassens leasingelskab, Krone Kapital, oplever i disse år en god vækst, som dels er drevet af Sparekassens kunder og deres behov for leasing, dels Krone Kapitals øvrige samarbejdspartnere og egne kunder. Det er tydeligt, at der er en stigende appetit på leasingprodukter som

alternativ til at låne til køb af maskiner, biler og lignende, det er derfor også en integreret del af Sparekassens rådgivning. Det afspejler sig også ved, at den væsentligste del af Krone Kapitals forretningsomfang er opbygget i samarbejde med Sparekassen og stammer fra Sparekassens kunder.

Kapitalstyring

Det er helt afgørende for Sparekassen, at der aldrig er tvivl om Sparekassens soliditet. Derudover skal der konstant være et kapitalmæssigt råderum til at udvikle forretningen og udvide forretningsomfanget. Sparekassen har altid været kendetegnet ved at være et solidt og veldrevet pengeinstitut, og det er en central del af Sparekassens strategi og forretningsmodel at fastholde dette. Sparekassen arbejder med fem-

årige kapitalplaner, som løbende bliver opdateret og stresstestet for netop at sikre den langsigtede soliditet.

Den egentlig kernekapital er på 22,6 procent, mens kapitalprocenten er 25,4 procent. Det individuelle solvensbehov bliver opgjort efter 8+ modellen. Det vil sige, at det tager udgangspunkt i 8 procents kapital plus eventuelle tillæg, herunder kunder med finansielle problemer, koncentrationer på porteføljen samt markeds- og operationelle risici. Det individuelle solvensbehov er ultimo 2025 opgjort til 9,9 procent, mens det i 2024 var 9,4 procent. Det giver en aktuel kapitaloverdækning på 15,5 procentpoint mod en kapitaloverdækning på 15,4 procentpoint i 2024.

Regeringen besluttede i 2022 at genaktivere den kontracykliske kapitalbuffer, og efter en

indfasning har den siden 31. marts 2023 været 2,5 procentpoint. Kapitalbevaringsbufferen er ligeledes på 2,5 procentpoint.

Derudover er der med virkning fra 30. juni 2024 indført en systemisk kapitalbuffer for ejendomsselskaber, den blev vedtaget på opfordring af Det Systemiske Risikoråd. Den systemiske buffer udgør 7 procent af REA for eksponeringer mod ejendomsselskaber med undtagelse af den del af eksponeringerne, der ligger i belåningsgradsintervallet 0-15 procent. For Sparekassen betyder det en buffer på 0,5 procentpoint.

Inklusive buffere, som er indfaset pr. 31. december 2025, er overdækningen på 10 procentpoint, hvilket svarer til 3,1 milliarder kroner. Alle danske pengeinstitutter blev i 2019 pålagt et NEP-krav, NEP står for nedskrivningsegnede passiver.

Kravet blev fuldt indfaset med virkning fra 1. januar 2024. Finanstilsynet har på baggrund af 2023-tal beregnet et NEP-krav på 17,3 procent, som Sparekassen skal overholde. Et niveau som Sparekassen ligger markant over, idet Sparekassens samlede NEP-grundlag udgør 29,5 procent.

Sparekassens individuelle solvensbehov for 4. kvartal 2025 findes på sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/aarsrapport_mv/2025/individ_solvensbehov_2025-4.pdf

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Der er stor usikkerhed om både den globale og nationale økonomi i lyset af den ustabile geo-

Garantkapital



GARANTER
38.000

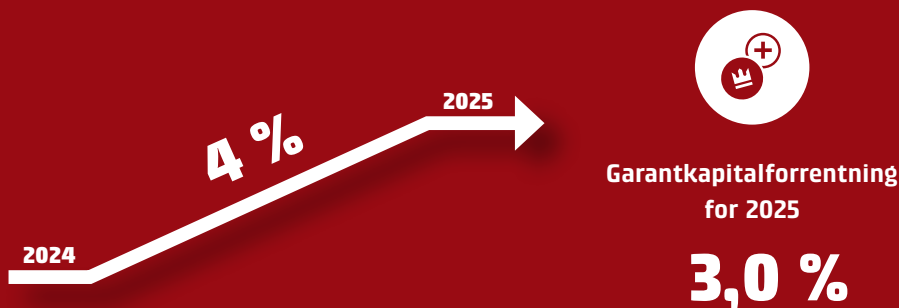
Begrænset indskud:



PRIVATKUNDE
≤ **100.000 kroner**



ERHVERVSKUNDE
≤ **100.000 kroner**

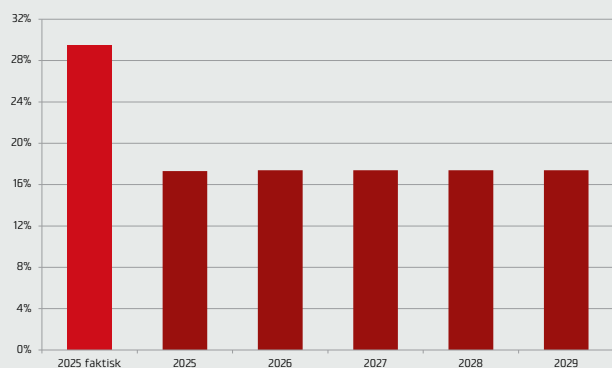


Garantkapitalforrentning
for 2025

3,0 %

Forventede kapitalkrav og NEP-krav

(NEP = nedskrivningsegne passiver)



Figur 3. De forventede kapitalkrav og NEP-krav holdt op imod Sparekassens kapital og NEP-instrumenter.

politiske situation og de pengepolitiske beslutninger i centralbankerne. Denne usikkerhed gør det vanskeligt at forudsige resultatet for 2026, da situationen giver en betydelig usikkerhed om nedskrivninger, kursreguleringer og renteniveau.

Sparekassen forventer også i 2026 en pæn vækst i både antallet af kunder og udlån, men der vil samtidig blive investeret betydeligt i fremtidig vækst og indtjening. Sparekassens forventninger er på den baggrund at realisere et resultat før skat på mellem 500 millioner og 575 millioner kroner. Forventningen understreger, at Sparekassen står stærkt trods den usikre situation i verden og betydelige investeringer, men også en forsigtighed i forhold til udviklingen i renteniveauet og samfundsøkonomien.

Øvrige forhold

Danmarks mest tilfredse kunder

Da den største og mest valide undersøgelse af danske bankkunders tilfredshed blev offentliggjort i efteråret, viste den, at Sparekassen endnu engang lå helt i top på både privat og erhverv. Det er tredje år i træk, at Sparekassens privatkunder er de mest tilfredse, og andet år i træk at det samme gælder erhvervskunderne. Kundetilfredshed er sammen med medarbejdertilfredshed de vigtigste strategiske målepunkter i Sparekassen, og derfor er det naturligvis meget positivt at opnå den placering flere år i træk.

Det er analysebureauet EPSI Rating Danmark, der står bag undersøgelsen. De slår blandt andet

fast, at kombinationen af stærk relation og god performance i kontakt med kunderne er en succesformel for Sparekassen.

- Sparekassen Kronjylland holder fast i førstepladsen for tredje år i træk. De er suveræne i relationen til kunderne. Kunderne oplever, at Sparekassen Kronjylland er tæt på dem og forstår deres behov, sagde Sofie Breum, Country Manager, EPSI Rating Danmark, om resultatet blandt privatkunder, da undersøgelsen blev offentliggjort.

På erhverv er det mange af de samme elementer, der gør, at Sparekassen også her har de mest tilfredse kunder.

- Sparekassen Kronjylland holder fast i et meget flot niveau; med særlige styrker i relation til en kombination af stærkt kundefokus og en evne til at gøre det nemt at være erhvervskunde. Kunderne oplever i høj grad, at Sparekassen Kronjylland forstår deres behov, sagde Sofie Breum, Country Manager, EPSI Rating Danmark, i forbindelse med undersøgelsen.

Særligt positivt er det, at kunderne oplever, at det er nemt at være erhvervskunde. Som virksomhedssejer er der mange ting, du skal have styr på. Derfor er det Sparekassens opgave at gøre det så nemt som overhovedet muligt for kunderne at håndtere deres finansiering og bankbehov.

Risikopolitik og -styring

Sparekassen er eksponeret mod forskellige risici, og risikostyring er en naturlig del af såvel de strategiske beslutninger som den daglige drift. Bestyrelsen fastlægger og reviderer politikker, rammer og principper for risikostyringen, og den modtager løbende rapportering på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Sparekassens risikoansvarlige har til opgave at sikre, at risikostyringen sker på betryggende vis og advarer bestyrelsen og direktionen, hvis der er specifikke risici, der påvirker eller kan påvirke Sparekassen. Bestyrelsen har desuden et risikoudvalg, der består af fire bestyrelsesmedlemmer. Udvalgets hovedopgave er at rådgive bestyrelsen om Sparekassens overordnede risikoprofil og -strategi, ligesom de blandt andet skal vurdere og give anbefalinger til bestyrelsen om rapporteringer fra den risikoansvarlige, den complianceansvarlige samt den hvidvaskansvarlige.

Sparekassen påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Værktøjer til identifikation og styring af Sparekassens risici udvikles løbende.

Mindst en gang årligt og ved væsentlige ændringer gennemgår bestyrelsen Sparekassens politik og rammer for risikostyring.

Søjle III oplysningsforpligtelsen for 2025 offentliggøres på EBA's Pillar 3 data hub portal, som kan findes på EBA's hjemmeside www.eba.europa.eu/.

KREDITRISIKO

Kreditrisiko er et af de væsentligste risikoområder i alle pengeinstitutter, da det grundlæggende er risikoen for, at kunderne ikke kan betale deres lån tilbage. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivningen i kreditpolitikken. Det centrale mål med kreditpolitikken er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at de risici, der bliver taget, er baseret på et dokumenteret og oplyst grundlag.

Der er udfærdiget en kreditpolitik, som omfatter alle områder, hvor Sparekassen påtager sig kreditrisiko, med fastlæggelse af niveauet for kreditrisikoen samt beskrivelse af ønskede og uønskede forretningstyper. Sparekassens primære markedsområde er traditionelt Midt- og Østjylland, og derfor er 41 procent af udlån og garantier ydet til kunder i Region Midtjylland. Desuden er en væsentlig del af de resterende 58 procent ydet til kunder i Region Hovedstaden, Region Nordjylland og den nordlige del af Region Syddanmark, hvor Sparekassen også er veletableret med lokale afdelinger.

For at sikre en god risikomæssig spredning har Sparekassen en række interne målsætninger. Sparekassen ønsker således ikke eksponeringer mod enkelte kunder eller brancher i et omfang, der kan svække Sparekassens finansielle styrke væsentligt. De største eksponeringer er i branchegrupperne Fast Ejendom og Øvrige Erhverv, som begge udgør 10 procent, hvilket er et komfortabelt niveau i forhold til Sparekassens interne grænse på 20 procent.

LIKVIDITETSRISIKO

Sparekassens likviditet skal til enhver tid være forsvarlig i forhold til at opfylde betalingsforpligtelser, at opretholde forretningsmodellen samt minimere omkostningerne ved at skaffe likviditet. Sparekassen følger en finansieringsstrategi baseret på et forsigtighedsprincip og vil derfor primært finansiere sig via egenkapital og indlånsoverskud.

Den overskydende likviditet skal desuden som hovedregel være placeret i likvide papirer. Finanstilsynets likviditet-spejlemærke er baseret på LCR og angiver Sparekassens evne til at klare tre måneders likviditetsstress. Likviditet-spejlemærket skal sikre, at Sparekassen er opmærksom på potentielle, fremtidige udfordringer med overholdelse af LCR, og det er ultimo 2025 på 277 procent. Dermed ligger det langt over såvel Finanstilsynets grænse på 100 procent som Sparekassens interne mål, der er 120 procent.

Risikopolitik og -styring

MARKEDSRISIKO

Sparekassens markedsrisiko vedrører disponeringer indenfor værdipapir-beholdning, valuta, mellemværende med andre pengeinstitutter samt afledte finansielle instrumenter. Som på de øvrige risikoområder har Sparekassen en balanceret tilgang til de risici, Sparekassen tager. Den betydelige egenbeholdning giver naturligt nogle markedsrisici indenfor særligt renter, valuta, aktier og kreditspænd.

Sparekassens grundlæggende politik er, at Sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på Sparekassens selvstændighed. Sparekassen ønsker en meget lille renterisiko, der desuden er afdækket med finansielle instrumenter. Derfor er Sparekassens renterisiko meget lav.

Valutarisikoen er ligeledes meget begrænset, da den blot er på 1,8 millioner kroner, hvoraf 52 procent er rettet mod euro. Valutarisikoen er beregnet som det tab, Sparekassen vil lide, hvis valutakurserne udvikler sig negativt med 5 procent i forhold til den danske krone.

Aktiebeholdningen er opdelt i aktier, der er med i handelsbeholdningen, og aktier, der ikke er med i handelsbeholdningen. Opdelingen går på, om aktierne er købt med handel for øje eller ej. Placeringen af børsnoterede aktier i handelsbeholdningen må maksimalt udgøre 4,25 procent af kernekapitalen efter fradrag, mens unoterede aktier maksimalt må udgøre 2,25 procent, hvilket giver en beskedent aktierisiko. Aktier udenfor handelsbeholdningen består primært af aktier hos strategiske samarbejdspartnere, der er med til at understøtte Sparekassens kerneforretning.

En udvidelse af kreditspændet er den væsentligste risiko for Sparekassens egenbeholdning. Det kan for eksempel ske, hvis der kommer en lavere tillid til realkreditobligationer sammenlignet med risikofrie renter, da det vil øge afkastkravet til og presse kurserne på realkreditobligationer. Sparekassen overvåger konstant denne risiko og sikrer, at Sparekassen ligger fornuftigt med en passende risiko.

KAPITALRISIKO

Kapitalrisiko er risikoen for, at Sparekassen ikke kan refinansiere sine kapitaludstedelser. Sparekassen har udstedt kapital af typerne hybrid kernekapital, supplerende kapital og senior-non-preferred (SNP). Kapitalen anvendes til dækning af lovgivningsmæssige kapitalbuffer og NEP-krav.

Sparekassen er opmærksom på refinansieringsrisikoen, og har fastsat grænser for maksimal udstedelse af de forskellige typer af kapital i Sparekassens kapitalpolitik. Ydermere udarbejdes der kvartalsvist en kapitalplan med fremskrivning af Sparekassens resultat og forventede, kommende kapitaludstedelser, ligesom der løbende foretages stresstests af Sparekassens kapital.

Sparekassen har faste målsætninger for både NEP-grundlag og kapitalgrundlag, de kaldes hhv. NEP-målsætning og kapitalmålsætningen. Målsætningerne revurderes årligt.

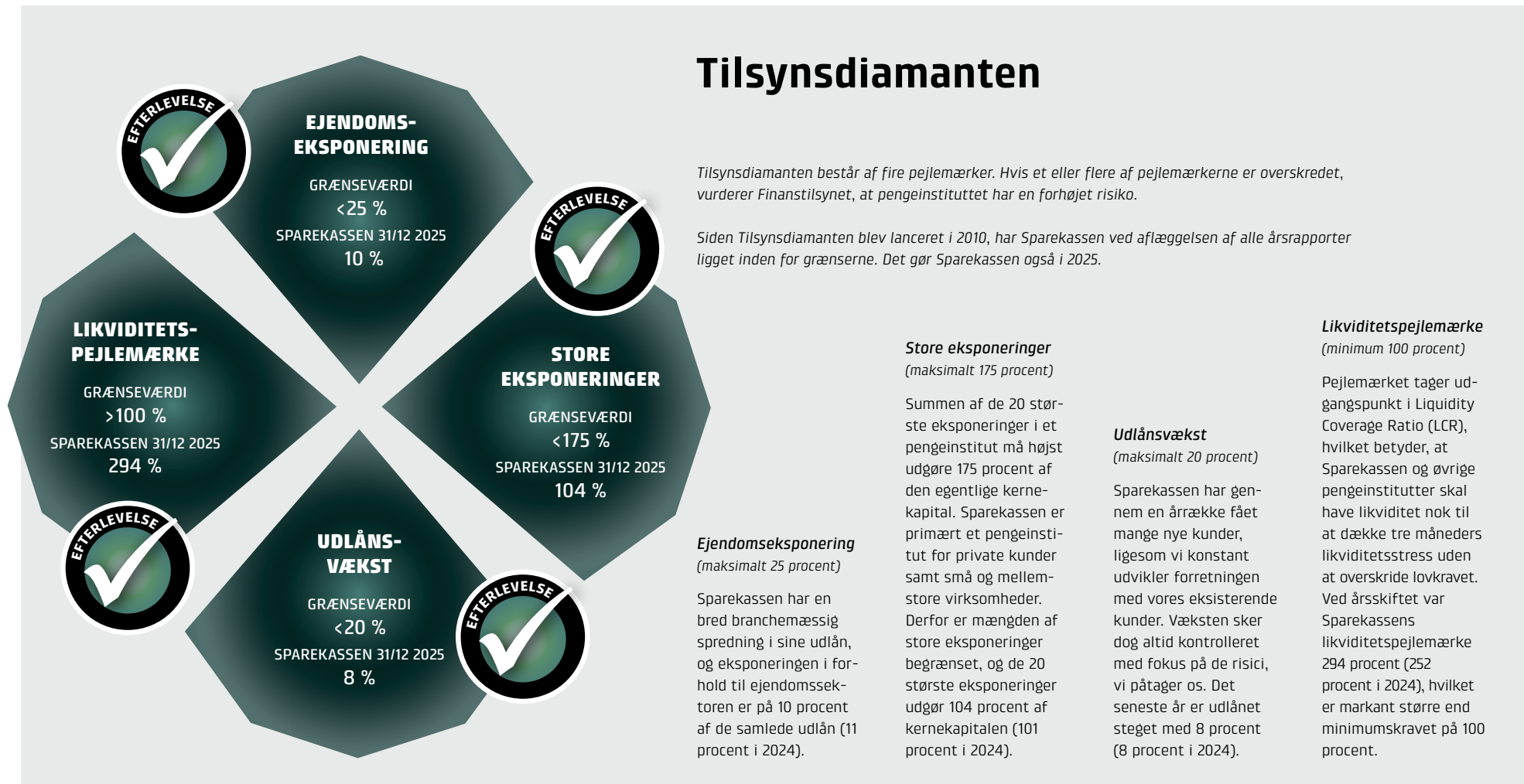
OPERATIONEL RISIKO

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af mangelfulde eller svigtende interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inklusive juridisk risiko, modelrisiko og risiko vedrørende ikt. Sparekassen ønsker konstant at mindske de operationelle risici, men er bevidst om, at det ikke er muligt helt at fjerne operationelle risici.

Sparekassen ønsker konstant at mindske de operationelle risici, men det sker naturligvis under hensyntagen til de ressourcemæssige omkostninger, der er forbundet med det.

Der er politikker, instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder. Derudover har Sparekassen et system til registrering af operationelle hændelser. Alle medarbejdere er instrueret i at benytte systemet, og det indgår som en del af introforløbet for nye medarbejdere.

It er et af de væsentligste områder i forhold til operationelle risici. Sparekassen har en beredskabsplan samt et stærkt kontrolmiljø med klare standarder for de forskellige kontroller. Desuden er samarbejdet med ikt-leverandøren NBS grundigt indarbejdet i organisationen, ligesom vi ikke vurderer, at afhængigheden af nøglepersoner på it-området er af betydning.



Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten består af fire pejlemærker. Hvis et eller flere af pejlemærkerne er overskredet, vurderer Finanstilsynet, at pengeinstituttet har en forhøjet risiko.

Siden Tilsynsdiamanten blev lanceret i 2010, har Sparekassen ved aflæggelsen af alle årsrapporter ligget inden for grænserne. Det gør Sparekassen også i 2025.

Store eksponeringer (maksimalt 175 procent)

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 procent af den egentlige kernekapital. Sparekassen er primært et pengeinstitut for private kunder samt små og mellemstore virksomheder. Derfor er mængden af store eksponeringer begrænset, og de 20 største eksponeringer udgør 104 procent af kernekapitalen (101 procent i 2024).

Ejendomseksponering (maksimalt 25 procent)

Sparekassen har en bred branchemæssig spredning i sine udlån, og eksponeringen i forhold til ejendomssektoren er på 10 procent af de samlede udlån (11 procent i 2024).

Udlånsvækst (maksimalt 20 procent)

Sparekassen har gennem en årrække fået mange nye kunder, ligesom vi konstant udvikler forretningen med vores eksisterende kunder. Væksten sker dog altid kontrolleret med fokus på de risici, vi påtager os. Det seneste år er udlånet steget med 8 procent (8 procent i 2024).

Likviditetspejlemærke (minimum 100 procent)




Pejlemærket tager udgangspunkt i Liquidity Coverage Ratio (LCR), hvilket betyder, at Sparekassen og øvrige pengeinstitutter skal have likviditet nok til at dække tre måneders likviditetsstress uden at overskride lovkravet. Ved årsskiftet var Sparekassens likviditetspejlemærke 294 procent (252 procent i 2024), hvilket er markant større end minimumskravet på 100 procent.

Strategi

Sparekassen har netop lanceret en ny strategi for alle sine medarbejdere.

Det er en strategi, der bygger videre på de tidligere, og selv om alle områder er blevet genbesøgt og genovervejet, er ganske meget fastholdt. Dermed følger strategien den måde, som Sparekassen også de seneste mange år har udviklet sig på nemlig som en evolution og ikke en revolution. Sparekassen bygger på et stærkt fundament, formår at drive en stærk organisk vækst og samtidig er der aktuelt store muligheder for både at tiltrække nye medarbejdere og kunder. Sparekassens strategi er derfor en organisk vækststrategi, hvor Sparekassen skal blive større, stærkere og smidigere.

Det er en fire-årig strategi, og de vigtigste strategiske målepunkter er også fremover kunde- og medarbejdertilfredshed. Det bliver også klart i Sparekassens tre strategiske målsætninger:

-  **De mest tilfredse kunder**
-  **Danmarks bedste arbejdsplads**
-  **Kundevækst**

Ambitionen om at blive større, stærkere og smidigere bliver understøttet af fem strategiske temaer, der er:

De mest tilfredse kunder

I Sparekassen Kronjylland har vi de mest tilfredse kunder på både privat og erhverv. Det skal vi også have fremover. Den høje kundetilfredshed er Sparekassens særkende og vigtigste konkurrenceparameter, men vi kan ikke fastholde den, hvis vi står stille. Tværtimod skal vi være de mest ambitiøse på at sikre gode oplevelser, hver gang en kunde er i kontakt med os både personligt og digitalt.

Vores rådgivning skal opleves som personlig, nærværende og kompetent – og vores kunder skal føle sig set, hørt og forstået. Vi lover meget, og vil være kendte for at levere mere end det, vi lover. Kundeløfterne er derfor helt centrale for at nå vores mål. Både for privat- og erhvervs-kunder skal kundens oplevelse og tilfredshed styre vores adfærd, beslutninger og prioriteringer.

En stærkere erhvervsbank

Sparekassen er gode på erhverv, men vi vil være endnu bedre. Vi har store ambitioner for Sparekassens vækst, og her er en sund og betydelig vækst i erhvervsforretningen helt central. Væksten skal komme i alle segmenter, men vi ser et særligt potentiale i at styrke os i forhold til de større kunder indenfor de prioriterede segmenter.

Alle erhvervs-kunder skal opleve, at de bliver matchet af en rådgiver og et setup, der styrker deres forretning. Sparekassen skal være både en finansiel og strategisk samarbejdspartner, der gør en reel forskel for kunden.

Nemt at være kunde og medarbejder

Det skal være markant lettere at være kunde og medarbejder i Sparekassen. Vi skal udnytte mulighederne for digitalisering med fokus på bedre selvbetjeningsmuligheder og kunderettede processer, så de bliver både smidige og styrker kundeoplevelsen. Kunderne skal kunne løse deres daglige bankforretninger hurtigt, enkelt og uden at være afhængige af åbningstider eller langsomme manuelle processer. Medarbejderne skal slippe for en betydelig del af de administrative opgaver, dobbeltarbejde og unødigt bureaukrati, så de i stedet kan fokusere på at skabe værdi til kunderne.

Danmarks stærkeste kultur

Sparekassens kultur er bygget op gennem snart 200 år. Den udvikler sig konstant, men har også konstant fat i nogle uforanderlige grundværdier. Det er også på kulturen, at Sparekassen særligt skiller sig ud i markedet. Det er vores kultur, der gør os til en attraktiv arbejdsplads, og det er vores kultur, der er fundamentet under, at vi har de mest tilfredse kunder.

En stærkere forretning

Rentemarginalen falder, og Sparekassens omkostninger stiger. Det presser indtjeningen, og derfor skal vi sikre, at Sparekassen også i fremtiden har et stærkt fundament for vækst og udvikling. Vi skal derfor styrke og sikre en bæredygtig indtjening gennem tydelige prioriteringer, enkel organisering og fair pris-sætning – til gavn for både kunder og Sparekassen. Samtidig skal vi fortsætte Sparekassens organiske vækst, som er strategiens motor og Sparekassens vej.

Nye afdelinger og investering i vækst

Sparekassen har i 2025 annonceret to nye afdelinger, mens der primo 2026 blev annonceret yderligere to åbninger. De fire afdelinger bliver placeret i henholdsvis Helsingør, Hørsholm, Aars og Løgstør. Når Sparekassen åbner en afdeling, handler det altid om mennesker først. Sparekassen bygger på relationer, og derfor er mennesker langt vigtigere end eksempelvis en central og synlig placering i en given by.

Der har i 2025 været stor interesse for at åbne nye afdelinger for Sparekassen, ligesom der generelt har været mange, der har ønsket at blive en del af holdet i Sparekassen. Udover nye afdelinger har Sparekassen derfor også investeret i nye medarbejdere i en række andre afdelinger for at understøtte den fremtidige vækst og udnytte de muligheder, der aktuelt er i et uroligt finansielt marked.

Rent fysisk er der fundet en placering til Sparekassen i Helsingør, der rykker ind i første halvdel af 2026. Medarbejderne i Helsingør har i den første periode arbejdet ud fra afdelingen i Hillerød, og på tilsvarende vis er medarbejderne fra Hørsholm afdeling i første omgang placeret i Lyngby, mens medarbejderne til Aars og Løgstør begynder i Aalborg afdeling. Det giver både en god mulighed for sidemandsoplæring samt et godt kendskab til Sparekassens kultur, arbejds-gange, regler og retningslinjer.

Datacentral solgt til Netcompany

Sparekassens datacentral, SDC, er blevet solgt til Netcompany for en milliard kroner. SDC var

kundeejet, og Sparekassen var en af de største aktionærer i SDC. Samarbejdet kombinerer SDC's moderne bankplatform med Netcompanys kritiske samfundsløsninger og kendskab til AI, digital post og teknologisk innovation, som i samspil skal skabe et nybrud for hele bankmarkedet ikke bare i Danmark og Norden, men på sigt i hele Europa.

Partnerskabet søsættes med det primære mål at skabe fremtidens bankplatform. Det betyder bedre og mere personlig rådgivning og service gennem nye branchespecifikke og leverandør-uafhængige bankservices, som delvist eller i sin helhed kan tilbydes og udbredes til hele den europæiske finansielle sektor.

Sparekassen ser meget positivt på salget, som kommer til at skabe helt nye muligheder for både Sparekassen og kunderne fremover. Samtidig fremtidssikrer det Sparekassens it-leverancer. I forlængelse af salget er der etableret et nyt selskab, Nordisk Finans IT, der skal varetage pengeinstitutternes interesser i samarbejdet med Netcompany. Her er Sparekassens adm. direktør Klaus Skjødt bestyrelsesformand.

Samfundsansvar og bæredygtighed

Sparekassen har siden etableringen haft et formål om at gøre gavn. Derfor er ESG også et væsentligt strategisk fokusområde med ambitiøse mål. I år rapporterer vi for andet år efter det nye europæiske bæredygtighedsdirektiv, CSRD. Derfor indgår ESG-rapporteringen som en integreret del af Ledelsesberetningen.

Immaterielle nøgleressourcer

Sparekassens forretningsmodel bygger på flere væsentlige immaterielle nøgleressourcer.

Særligt betydningsfuldt er **Sparekassens stærke omdømme, værdibaserede kultur og medarbejdere**. Sparekassen har ifølge EPSI de mest tilfredse kunder i sektoren. Undersøgelsen viser også, at Sparekassens image bliver vurderet meget højt på en række parametre. Ydermere er Sparekassen også af EPSI kåret til at være Danmarks mest socialt ansvarlige bank. Det understreger det gode omdømme, som Sparekassen har bygget op gennem mange år. Et omdømme der bygger på ordentlighed, fællesskab og engagement i det samfund, vi er en del af.

Sparekassens kerne, som beslutninger bliver truffet med baggrund i, er også en væsentlig immateriel nøgleressource. Kernen består af ordentlighed, garant sparekasse, forretnings-orienteret familiekultur og personlige relationer. Det er i summen af disse, at Sparekassens beslutninger bliver truffet, hvilket sikrer fokus på Sparekassens væsentligste interesser. Sparekassen har to helt centrale mål, der står over alle øvrige mål – kundetilfredshed og medarbejdertilfredshed. De to mål er desuden afhængige af hinanden, da den høje medarbejdertilfredshed, som Sparekassen har haft gennem en meget lang årrække, er helt central for at skabe en høj kundetilfredshed.

Sparekassen har en særlig afdeling for bæredygtighedsrapportering, der står for rapporteringen, men ansvaret for ESG er centralt i alle dele af organisationen.

Sparekassen har et formål, som rækker ud over at drive pengeinstitut, og som er bredere end den økonomiske bundlinje. Vi har ansvaret for at overlade en endnu stærkere sparekasse til de næste generationer. Det kan vi kun ved at opføre os ordentligt og drive en forretning i overensstemmelse med omverdenens forventninger til os, og derfor skal ESG leve i hele organisationen.

EPSI undersøger, hvordan kunderne ser på deres banks indsats på governance-området. Her ligger Sparekassen højest af alle, hvilket vidner om, at kunderne i høj grad ser Sparekassen som en ansvarlig virksomhed, der bliver drevet med respekt for samfundet og kunderne.

Den finansielle sektor er med i alle dele af økonomien, og vi mener derfor også, at den spiller en afgørende rolle i omstillingen til et bæredygtigt samfund og en bæredygtig samfundsøkonomi.

Skov- og naturområde indviet

Som et af årets højdepunkter kunne Sparekassen i det tidlige efterår indvie Bjerlev Krone, der er et cirka 190 hektar stort skov- og naturområde, som Sparekassen har etableret. Her blev det blandt andet fejret, at der er plantet cirka 435.000 træer, ligesom der er oprettet vandhuller, lavet paddeskrab og lignende tiltag for at øge biodiversiteten på området, der både skal binde CO2 og styrke biodiversiteten.

Etableringen er sket i tæt samarbejde med Dalgas, der har sikret fagligheden, så skov- og naturområdet kommer til at gøre en reel forskel. Derfor er det også meget glædeligt, at Bjerlev Krone som den første skov i Danmark er blevet dobbelt FSC-økoystemtjenestecertificeret. Det er nemlig en anerkendelse af, at skoven både binder CO2, og at der er lavet tiltag for at øge biodiversiteten på arealet. Derudover er skoven PEFC- og FSC-certificeret, der dokumenterer, at skoven drives bæredygtigt og ansvarligt. Du kan læse mere om projektet på sparkron.dk/skov.

Støtter InterForce

Fred er ikke længere noget, vi kan tage for givet. Sparekassen giver blandt andet derfor nu alle medarbejdere mulighed for at tage aktivt del i det danske forsvar og beredskab i arbejdstiden. Det gør vi gennem et partnerskab med InterForce, der er en del af Forsvarskommandoen. Som støttevirksomhed forpligter Sparekassen sig til at give alle medarbejdere mulighed for at bruge op til fem arbejdsdage om året til at gøre tjeneste i uniform.

Der er konkret tale om den såkaldte reservestyrke, der tæller frivillige og reservisterne i Forsvaret, Hjemmeværnet, Beredskabsstyrelsen og Kystredningstjenesten.

Fokus på spilafhængighed

I 2025 gik Sparekassen ind i kampen mod spilafhængighed. I første omgang havde Sparekassen et særligt fokus på at få begrænset bettingreklamer i forbindelse med sport. Politikerne vedtog i løbet af året nye regler, der netop har til formål at begrænse bettingreklamer i direkte sammenhæng med sport. Loven træder i kraft i 2027, men trods politikernes beslutning vil Sparekassen fortsat have fokus på spilafhængighed. Lovgivningen løser nemlig langt fra alle problemerne.

Flere undersøgelser viser, at alt for mange danskere har et problem med spil – og problemet er stigende. Som finansiel virksomhed med fokus på økonomisk tryk ønsker Sparekassen fortsat at tage del i løsningen. Da der nu er gang i en politisk proces om begrænsning af reklamer, vil Sparekassen i stedet fokusere på at bryde det tabu, som ludomani stadig er. Budskabet er: Mere snak – mindre spil. Som med mange andre afhængigheder kan det her være utroligt svært at tale om. Ved at sætte fokus på konsekvenserne af spilafhængighed håber Sparekassen at være med til at starte samtalerne ude i hjemmene.

Kunderne vil derfor fortsat opleve, at Sparekassen taler om spilafhængighed på sociale medier, i de traditionelle medier, i nyhedsbreve og andre steder. Der arbejdes derudover på en indsats, der



skal udbrede information om spilafhængighed til de unge på uddannelsesinstitutioner.

Nyt repræsentantskab

Sparekassens garanter valgte i efteråret 2024 de 57 repræsentantskabsmedlemmer, der skal repræsentere dem de kommende fire år. 27 af de hidtidige repræsentantskabsmedlemmer blev genvalgt, mens der således er 30 nyvalgte. Som noget nyt er repræsentanterne valgt i seks valgkredse, der sikrer en geografisk repræsentation, der matcher Sparekassens markedsområder og garanternes geografiske fordeling.

Det nye repræsentantskab tiltrådte 1. januar 2025, og valgperioden løber frem til og med 31. december 2028.

Nyt bestyrelsesmedlem

Tidligere adm. bankdirektør i Vestjysk Bank, Jan Ulsø Madsen, blev på det ordinære repræsentantskabsmøde valgt til bestyrelsen i Sparekassen. Han kommer med en meget solid erfaring fra den finansielle sektor. Senest som adm. bankdirektør i Vestjysk Bank, hvorfra han efter eget ønske fratrådte sidste sommer. Tidligere har Jan Ulsø Madsen blandt andet været ladedirektør i BankNordik, og inden da var han regionsdirektør i Danske Bank, hvortil han kom fra BG Bank, da de fusionerede. Det er således et særdeles erfarent og kompetent bestyrelsesmedlem, der er indtrådt i bestyrelsen. Det var også en af årsagerne til, at repræsentantskabet besluttede at udvide bestyrelsen med et enkelt medlem det kommende år. Det giver samtidig Jan Ulsø Madsen muligheden for at køre parløb med Leif

F. Larsen, der er det nuværende bestyrelsesmedlem valgt på baggrund af reglerne om den særlige bankkyndighed og erfaring fra den finansielle sektor. Leif F. Larsen har meddelt, at han udtræder af bestyrelsen i forbindelse med repræsentantskabsmødet i 2026.

Finanstilsynet på ordinært besøg

Finanstilsynet var i uge 6 og 9 på ordinært besøg i Sparekassen. Der var en god dialog, og det var positivt, at Finanstilsynet i al væsentlighed finder, at Sparekassen driver en god og solid forretning med fokus på kunderne. Der var således kun få områder, hvor Finanstilsynet fandt, at Sparekassen bør foretage ændringer for at gøre det endnu bedre. Både redegørelsen og Sparekassens kommentarer hertil fremgår af Sparekassens hjemmeside. Generelt ser Sparekassen tilbage på det ordinære besøg med tilfredshed, både med tilbagemeldingen og dialogen med Finanstilsynet, og i løbet af året sikrede Sparekassen, at alle påbud nu bliver efterlevet.

Indsats imod hvidvask

For Sparekassen er det meget vigtigt, at vi aktivt bidrager til kampen mod hvidvask og terrorfinansiering. Det ser vi som en naturlig del af vores forretning. Bestyrelsen modtager årligt en rapportering fra den AML-ansvarlige, ligesom der sker en løbende afrapportering og orientering. Sparekassen arbejder løbende med at udvikle og optimere arbejdsgange og procedurer, så Sparekassen er bedst muligt rustet til nye regler og standarder. Der er desuden et godt og tæt samarbejde med myndighederne for at sikre, at Sparekassens indsats giver værdi for samfundet.

Lønpolitik og corporate governance

Som det fremgår af Sparekassens løn- og pensionspolitik benytter Sparekassen ikke resultatafhængige variable løndelev. Det gælder naturligvis også for direktionen, der får en fast løn uden variable tillæg, ligesom pensionsordningen er på almindelige vilkår.

I forhold til reglerne om **god selskabsledelse** (corporate governance), der dækker såvel bestyrelsen som direktionen, og Finansrådets ledelseskodeks henvises til:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2025/redegoerelse_god_selskabsledelse_2025.pdf «

Sparekassens **vederlagsrapport** er tilgængelig her:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2025/vederlagsrapport2025.pdf «

Den omtalte **løn- og pensionspolitik** er tilgængelig her:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2025/loen--og-pensionspolitik-marts-2025.pdf «

I det seneste år er der særligt arbejdet med følgende områder:

- Styrket indsatsen for at få et endnu højere niveau af kundekendskab af Sparekassens kunder
- Gennemført løbende ajourføring af en lang række kunder
- Opbygget og tilpasset systemer, som gør det nemmere for medarbejdere at arbejde med hvidvaskreguleringen og forhindre hvidvask og terrorfinansiering.

Derudover har vi i vores eksterne kommunikation haft et stort fokus på at advare kunderne mod digitale svindlere. Der har det seneste år været en stor stigning i antallet af svindelsager, hvor kriminelle forsøger at lokke borgere til at overføre store pengebeløb til dem.

I 2026 vil vi fortsat sammen med resten af den finansielle sektor have fokus på at undgå svindel og være med til at gøre kunderne opmærksomme på problemet og give dem gode råd til, hvordan de skal agere.

Derudover vil vi fortsætte arbejdet med at udvikle og styre Sparekassens foranstaltninger mod hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Fokus vil fortsat være på større systemunderstøttelse, mere automatik og ajourføring af Sparekassens kundekendingsoplysninger.

Endvidere vil Sparekassen fortsat arbejde med, at medarbejderne fastholder det høje fokus på hvidvask og får endnu bedre rammeværktøjer til at

kunne forebygge, at Sparekassen bliver anvendt til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet.

Herudover vil Sparekassen i 2026 fortsat deltage i Finanssektorens Uddannelsescenters hvidvaskarbejdsgruppe og bidrage til udviklingen af digitalt læringsmateriale på hvidvaskområdet.

Politik for dataetik

Sparekassen har ikke en selvstændig politik for dataetik, men lægger i alle aspekter af sin virksomhed stor vægt på høje etiske standarder. Derfor er og bliver dataetik indarbejdet i alle relevante politikker og handlingsplaner fremfor i en selvstændig politik.

Usædvanlige forhold i 2025

Der er ikke udover, hvad der er nævnt i beretningen indtruffet forhold af usædvanlig karakter i 2025.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets slutning, som har indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, herunder usikkerheden om den økonomiske udvikling, værdiansættelse af ejendomme, finansielle instrumenter, goodwill og kunderelationer. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Vi henviser til beskrivelsen i note 1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.



Ledelsens hverv

Sparekassens direktion og bestyrelse bestrider følgende øvrige hverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, der ikke er 100 procent ejet af Sparekassen.



Adm. direktør
Klaus Skjødt
FØDT 1965

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesformand i NFIT A/S
- Næstformand i EgnsinVEST Holding A/S
- Næstformand i EgnsinVEST Management A/S
- Bestyrelsesmedlem i SparInvest Holdings SE
- Bestyrelsesmedlem i Finans Danmark
- Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter
- Bestyrelsesmedlem i Letpension Forsikringsformidling A/S
- Bestyrelsesmedlem i PRAS A/S



Bestyrelsesformand
Peter H. Christensen
FHV. STATS-AUTORISERET REVISOR | FØDT 1954

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2016
SOM REGNSKABSKYNDIGT MEDLEM

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLØBER I 2029

UDVALGSPOSTER:
**NOMINERINGS-,
VEDERLAGS- OG
ESG-UDVALGET
OG REVISIONS-
UDVALGET
(FORMAND)**

RISIKOUDVALGET

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesformand i Interfjord Holding A/S samt to 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesformand i K/S Slagelse
- Bestyrelsesformand i Komplementarselskabet Slagelse 1 ApS
- Bestyrelsesformand i Leoka A/S



Næstformand
Leif F. Larsen
FHV. BANKDIREKTØR | FØDT 1952

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2018

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLØBER I 2026

UDVALGSPOSTER:
**RISIKO-
UDVALGET
(FORMAND)**

**REVISIONS-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Jyske Banks Almennyttige Fond
- Bestyrelsesmedlem i Jyske Banks Almennyttige Fonds Holdingselskab A/S
- Bestyrelsesmedlem i Kunstcentret Silkeborg Bad
- Bestyrelsesmedlem i Silkeborg Kirkegårde og Krematorium
- Bestyrelsesmedlem i Silkeborg Sogns Menighedsråd
- Bestyrelsesmedlem i Vendsyssel Historiske Museum

Ledelsens hverv



Bestyrelsesmedlem

**Jan Ulsø
Madsen**

FHV. BANKDIREKTØR |
FØDT 1960



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2025



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2026



UDVALGSPOSTER:
**RISIKO-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesformand i Vestjylland Forsikring GS
- Næstformand for bestyrelsen i Halberg-Fonden og et 100 procent ejet datterselskab samt bestyrelsesmedlem i et 100 procent ejet datterselskab
- Bestyrelsesmedlem i Egnsinvest Ejendomme Tyskland A/S
- Bestyrelsesmedlem i Egnsinvest Warschauer Strasse Holding A/S samt et 100 procent ejet datterselskab
- Bestyrelsesmedlem i EIET 1 A/S
- Bestyrelsesmedlem i Harald Halberg Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i Tækkersminde ApS samt to 100 procent ejede datterselskaber



Bestyrelsesmedlem

**Charlotte
Jepsen Knigge**

DIREKTØR | FØDT 1969



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2023



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2027



UDVALGSPOSTER:
**NOMINERINGS-,
VEDERLAGS- OG
ESG-UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Hornsyld Korn A/S og to 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesmedlem i H.K. Hornsyld A/S og fire 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesmedlem i H.K. Totalbyg A/S
- Direktør i CCF Hornsyld Holding ApS
- Direktør i CJ Hornsyld II ApS
- Direktør i Chabima Finans ApS



Bestyrelsesmedlem

**Mette Haase
Lindhardt**

ADVOKAT | FØDT 1978



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2022



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2026



UDVALGSPOSTER:
**RISIKO-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør i Justitia Holding ApS og bestyrelsesformand i et 100 procent ejet datterselskab
- Direktør i Vester Hesseldal Holding ApS og et 100 procent ejet datterselskab
- Bestyrelsesformand i JAC Grenaa A/S
- Bestyrelsesformand i Jydsk Automobil Centrum A/S
- Bestyrelsesformand i Kattegatcentrets Driftsfond
- Bestyrelsesformand i Servico A/S
- Bestyrelsesmedlem i Ejendomsfonden Kattegatcentret – Havets Hus

Ledelsens hverv



Bestyrelsesmedlem

Jesper Tjørnager Jakobsen

KONSULENT | FØDT 1985

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2024

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2028

UDVALGSPØSTER:
REVISIONS-
UDVALGET OG
NOMINERINGS-,
VEDERLAGS- OG
ESG-UDVALGET

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesformand i Gl. Skanderborg Fonden



Bestyrelsesmedlem

Stinne Harboe

AML-KOORDINATOR
FØDT 1980

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2023

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2027



Bestyrelsesmedlem

Jens Frovin Stampe Dahl

KOMMUNIKATIONS-
MEDARBEJDER OG
FÆLLESTILLIDS-
REPRÆSENTANT
FØDT 1967

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2011

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2027



Bestyrelsesmedlem

Hans-Jørgen Olsen

DIREKTØR | FØDT 1967

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2014

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2028

UDVALGSPØSTER:
REVISIONS-
UDVALGET

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør og bestyrelsesformand i Resdal Holding ApS
- Direktør og bestyrelsesmedlem i Møbelhuset Silkeborg A/S



Bestyrelsesmedlem

Gitte Stuhr Petersen

ERHVERVS-RÅDGIVER |
FØDT 1981

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2023

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2027

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Erhvervsklub Fyn
- Bestyrelsesmedlem i Finansforbundet - Kreds Vest

I forhold til reglerne om **god selskabsledelse** (corporate governance), der dækker såvel bestyrelsen som direktionen, og **Finansrådets ledelseskodeks** henvises til Sparekassens hjemmeside, sparkron.dk/politikker.

Bæredygtighedsrapport

Generelle oplysninger	23
Grundlag for udarbejdelse af bæredygtighedsrapporten	23
Bæredygtighed – en del af strategien	25
Ledelse af bæredygtighed	27
Dobbeltvæsentlighedsanalysen	30
Liste over oplysningskrav	33
Liste over datapunkter, der stammer fra anden EU-lovgivning	35
Klima og miljø	38
Taksonimirapportering	38
Klimaændringer	39
Biodiversitet	51
Sociale forhold.....	55
Egne medarbejdere	55
Berørte samfund	63
Kunder	69
Governance	73
Virksomhedsadfærd	73
Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet	74

Generelle oplysninger

Forord

2025 har været et år, hvor bæredygtighedsrapportering og implementeringen af CSRD har været genstand for stor debat. EU har ønsket at lette de administrative byrder ved rapporteringen, og med vedtagelsen af omnibusforslaget i december 2025 betyder det, at Sparekassen fremadrettet ikke vil være omfattet af CSRD.

For os er ambitionen dog den samme: Vi vil fortsat gøre en positiv forskel for samfundet og bidrage til den bæredygtige udvikling.

Derfor har vi i denne rapport sat yderligere fokus på områder, som vi mener, er vigtige: klima, natur og samfundet omkring os, og vi har opdateret vores dobbeltvæsentlighedsanalyse, så den afspejler dette fokus. Det betyder også, at vi i år rapporterer på to nye standarder, Biodiversitet og Berørte samfund, hvor vi fortæller endnu mere om det, der gør Sparekassen unik.

Bjerlev Krone

Et af årets højdepunkter har været etableringen af Bjerlev Krone – et nyt skov- og naturområde tæt på det unikke hedelandskab Bjerlev Hede øst for Givskud. Formålet med projektet er både at optage CO₂ og skabe bedre levevilkår for naturen og dyrelivet i området.

I 2025 er der plantet skov på 110 hektar – omkring 435.000 træer – som over de næste 60 år forventes at optage godt 45.000 ton CO₂ svarende til cirka 760 ton CO₂ om året. Derudover er

der skabt lysåbne arealer, søer og paddeskrab, der skal højne naturværdien i området.

Bjerlev Krone er et helhedsorienteret projekt, der kombinerer klimaindsats og naturgenopretning. Projektet er udviklet med fokus på de sjældne og truede plante- og dyrearter, der er konstateret i Bjerlev Hede. Ved at omlægge landbrugsjord til natur bidrager vi til at reducere de presfaktorer, der truer biodiversiteten i det unikke hedelandskab.

En del af Bjerlev Krone indgår desuden i et større vådområdeprojekt under Naturstyrelsen, hvor vi ved at sløjfe dræn og skabe overrislingsområder er med til at reducere landbrugets kvælstofudledning, hvilket i sidste ende vil gavne vandmiljøet helt ud i Ringkøbing Fjord og Randers Fjord.

Arbejdet fortsætter

Selvom rammerne for rapporteringen ændrer sig, fortsætter vi arbejdet med bæredygtighed.

Vi glæder os til at følge udviklingen i Bjerlev Krone i de kommende år og til at arbejde videre med vores mål og tiltag indenfor klima, biodiversitet, medarbejdere, kunder og samfundet omkring os. Samtidig vil vi fortsat arbejde på at forbedre kvaliteten af de data, der ligger til grund for vores rapportering, så vi kan blive endnu bedre til at måle effekten af vores indsatser.

For os handler bæredygtighed ikke om rapportering, men om handling – og om at skabe resulta-

ter, der gør en reel forskel for mennesker, natur og klima. Det arbejde ser vi frem til at fortsætte.

Grundlag for udarbejdelse af bæredygtighedsrapporten

Rapporteringsgrundlag

Bæredygtighedsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskravene i ESRS, og alle inkluderede datapunkter er vurderet væsentlige ud fra Sparekassens dobbeltvæsentlighedsanalyse.

Konsolidering

Bæredygtighedsrapporten er udarbejdet på et konsolideret grundlag. Dermed har bæredygtighedsrapporten samme omfang som det finansielle koncernregnskab og omfatter Sparekassen Kronjylland, Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, Randlevvej ApS, Krone Kapital A/S og Krone Kapital III A/S.

Krone Kapital A/S er en fælles kontrolleret virksomhed, som pro rata-konsolideres ind i det finansielle koncernregnskab. Med udgangspunkt i EFRAG's Value Chain Implementation Guide betragtes Krone Kapital A/S i bæredygtighedsrapporteringen som en del af Sparekassens værdikæde. Det betyder, at Krone Kapital A/S er omfattet af oplysningskravene i de relevante rapporteringsstandarder på linje med andre aktører i værdikæden og indgår i beskrivelserne heraf. For relevante kvantitative datapunkter, primært klimarelaterede, indgår Krone Kapital A/S i værdikædeopgørelserne med de indvirkninger, som opstår som følge af forretningsforholdet. Det vil sige, at Krone Kapital A/S indgår i scope 3 – kategori 1 i opgørelsen af Sparekassens klimaregnskab.

Krone Kapital A/S indgår ikke i opgørelsen af de kvantitative datapunkter, der udelukkende er rapporteringspligtige for egen drift, herunder oplysningskravene S1-6 til S1-17. Derudover indgår Krone Kapital A/S ikke i rapporteringen af det virksomhedsspecifikke emne.

Sparekassens øvrige dattervirksomheder er 100 % ejede og indgår fuldt ud i opgørelsen af de kvantitative datapunkter. Der er ikke foretaget særskilte beskrivelser af disse virksomheder i forbindelse med rapporteringen på de kvalitative datapunkter, da dattervirksomhedernes indvirkninger, muligheder og risici ikke adskiller sig væsentligt fra koncernens.

Oplysninger om værdikæden

Bæredygtighedsrapporten omfatter Sparekassens egen drift samt Sparekassens opstrøms og nedstrøms værdikæde i det omfang, disse aktører er vurderet væsentlige ud fra en dobbeltvæsentlighedsvurdering.

Udeladelse af oplysninger

Sparekassen har ikke benyttet sig af muligheden for at udelade oplysninger jf. ESRs 1, afsnit 7.7, ligesom Sparekassen ikke har benyttet sig af muligheden for fritagelse af offentliggørelse af forestående udviklinger eller spørgsmål under forhandling, jf. EU's direktiv om finansielle årsregnskaber og koncernregnskaber.

Estimater

Der er anvendt estimater i opgørelsen af scope 3-emissioner, da emissionsdata fra de primære kilder ikke er til rådighed. I beskrivelsen af de

anvendte principper for opgørelsen af scope 3-emissioner på side 47 er en uddybende forklaring af beregningsgrundlaget, de anvendte parametre samt kilderne til måleusikkerheden.

Anvendelsen af estimater giver en forholdsvis lav datakvalitet. Der er redegjort for datakvaliteten for de enkelte kategorier i scope 3 i afsnittet "Datakvalitet i relation til CO₂-opgørelser" på side 50.

I det kommende år vil vi fortsætte arbejdet med at forbedre datakvaliteten af opgørelsen af scope 3, ligesom vi løbende vil tage stilling til brugen af estimater og datagrundlaget herfor.

Ændringer

Med henblik på at forbedre datakvaliteten i opgørelsen af scope 3 er der foretaget mindre ændringer i opgørelsen af kategori 1, 5 og 6. Derudover er der foretaget en metodeændring i opgørelsen af finansielle emissioner fra boliglån og erhvervsudlån i kategori 15. Ændringerne er beskrevet nedenfor.

Sparekassens retningslinjer for genberegning af rapporterede data fastsætter, hvornår Sparekassen skal genberegne basislinjetal og historiske sammenligningstal. De beskrevne ændringer i kategori 1, 5 og 6 har ikke givet anledning til genberegning af de historiske sammenligningstal. Metodeændringen i kategori 15 har medført en genberegning af opgørelsen af finansierede emissioner fra boliglån og erhvervsudlån for 2024.

Kategori 1

Der er indhentet leverandørspecifikke data i relation til vedligeholdelse af Sparekassens udenomsarealer, indkøb af fødevarer til Sparekassens kantiner, rengøring samt indkøb af møbler og inventar fra to leverandører. Disse indkøb indgår i opgørelsen af kategori 1 med faktiske emissionsdata. Dette hæver datakvaliteten for de nævnte indkøb fra 4 til 1 og 2 afhængig af, om leverandøren har fået en tredjepartsverificering af data.

Derudover er det præciseret, at den anvendte rapporteringstilgang er operationel kontrol, hvilket betyder, at donationer, hvor donationen ikke er givet med henblik på et bestemt køb, samt den reklamemæssige værdi af sponsoraftaler er undtaget i opgørelsen, da Sparekassen ikke har kontrol over, hvad pengene bruges på.

Kategori 5

Der er indhentet faktiske emissionsdata fra Sparekassens affaldsleverandør for 17 af Sparekassens lokationer. Dette hæver datakvaliteten for de nævnte opgørelser fra 4 til 2.

Kategori 6

Til beregningen af udledning fra togtransport er anvendt emissionsfaktorer fra DSB samt en opdeling i el- og dieseltog. Dette hæver datakvalitetsscoren for opgørelsen fra 4 til 2.

Til beregningen af udledningen fra flytransport er anvendt antal transporterede kilometer fremfor en udelukkende udgiftsbaseret beregning. Dette hæver datakvalitetsscoren for opgørelsen fra 4 til 3.

Til beregningen af udledningen fra transport med Molslinjen er anvendt antal transporterede kilometer samt en rutespecifik emissionsfaktor beregnet af COWI. Dette hæver datakvalitetsscoren for opgørelsen fra 4 til 2.

Kategori 15

Der er til opgørelsen af finansierede emissioner fra boliglån foretaget en udvidelse af datagrundlaget til fastlæggelse af den belåningsværdi, som anvendes til at afgøre, hvor stor en andel af den enkelte ejendoms udledning, som tilskrives Sparekassens belåning. Udvidelsen består i, at der ikke kun medtages sikkerheder, hvor der foreligger en statistisk beregnet vurdering, men at der også medtages sikkerheder, hvor boligværdien er fastlagt ud fra Sparekassens egen vurdering, en realkreditvurdering, en uafhængig valuarvurdering eller via en overvågningsmodel. Udvidelsen medfører en stigning i det samlede boligudlån.

Denne metodeændring medfører ligeledes en ændring i opgørelsen af erhvervsudlån, da en større andel af Sparekassens samlede udlån nu opgøres som boliglån. Derudover er der foretaget en korrektion i afgrænsningen af erhvervsudlånet.

Disse ændringer medfører en genberegning af sammenligningstallene for 2024 for boliglån og erhvervsudlån.

Bæredygtighed – en del af strategien

Bæredygtighed er en integreret del af Sparekassens strategi og udspringer af vores formål om at gøre en forskel for kunder, medarbejdere og samfundet. Sparekassens strategiske mål er at have Danmarks mest tilfredse kunder – både på privat og erhverv, og at være den bedste arbejdsplads i den finansielle sektor¹.

Strategien beskriver desuden Sparekassens samfundsansvar, hvor vi gennem rådgivning og finansiering bidrager til økonomisk vækst og udvikling i de områder, hvor vi driver forretning. Derudover tager Sparekassen ansvar for en bæredygtig udvikling ved at sætte fokus på alle dele af ESG, ligesom vi støtter gode formål gennem donationer og sponsorater.

Sparekassens strategi vedrører medarbejder-, samfunds- og kundeforhold og har resulteret i identifikationen af en række væsentlige indvirkninger for emnerne ESRS S1, ESRS S3 og ESRS S4.

Sparekassen inddrager sine kunder og medarbejders synspunkter via kundetilfredshedsmålinger, en årlig trivselsundersøgelse samt medarbejderinddragelse og dialog igennem samarbejdsforum. Resultaterne rapporteres til Sparekassens bestyrelse.

Sparekassens rolle i den bæredygtige udvikling

Som pengeinstitut gør vi den største forskel i den bæredygtige udvikling sammen med vores kunder, når vi gør det muligt for dem at investere mere bæredygtigt og udvikle deres virksomheder og husholdninger i en mere bæredygtig retning.

Derfor er Sparekassens bæredygtige ambition at være kundernes økonomiske sparringspartner indenfor bæredygtighed. Det betyder, at vi som pengeinstitut skal gå i dialog med vores privat- og erhvervskunder om bæredygtighed, og vi skal muliggøre det bæredygtige valg ved at tilbyde de rette produkter til kunderne. På den måde kan vi blandt andet være med til at mitigere nogle af de klima- og omstillingsrisici, der både kan påvirke vores kunder og vores egen forretning i fremtiden.

Samtidig skal vi som virksomhed og arbejdsplads have fokus på kortlægning og reduktion af vores egen udledning og tænke bæredygtighed ind i alt, hvad vi gør. Og vi skal fastholde vores fokus på at drive en ansvarlig og ordentlig virksomhed, hvor medarbejderne trives og oplever at være en del af en attraktiv arbejdsplads.

For at understøtte Sparekassens rolle i den bæredygtige udvikling har vi fastsat seks bæredygtige målsætninger² for vores fire interessenter:

Kunder:

- Vi er facilitator og sparringspartner for vores erhvervskunder i forhold til ESG
- Vi går i dialog med og inspirerer vores privatkunder til at foretage bæredygtige valg

Medarbejdere:

- Vi sikrer, at medarbejderne er stolte af vores bæredygtige indsatser og tiltag

Sparekassen:

- Vi reducerer Sparekassens CO₂-udledning i scope 1 og 2 med 80 % i 2030 i forhold til 2019
- Vi investerer inden 2030 i et skovrejsningsprojekt, der over de næste 60 år vil optage CO₂ svarende til udledningen fra Sparekassens egen drift

Samfundet:

- Vi gør gavn i samfundet og bidrager til den bæredygtige udvikling

Sparekassens bæredygtige målsætninger vedrører klima-, miljø- og samfundsforhold og har resulteret i identifikationen af en række væsentlige indvirkninger for emnerne ESRS E1, ESRS E4, ESRS S3 og ESRS G1.

Oplysningerne på denne side besvarer oplysningskravene vedrørende inddragelse af

interessenternes synspunkter, samt hvordan de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder er forbundet med Sparekassens strategi, se side 51, 55, 63, 69 og 74.

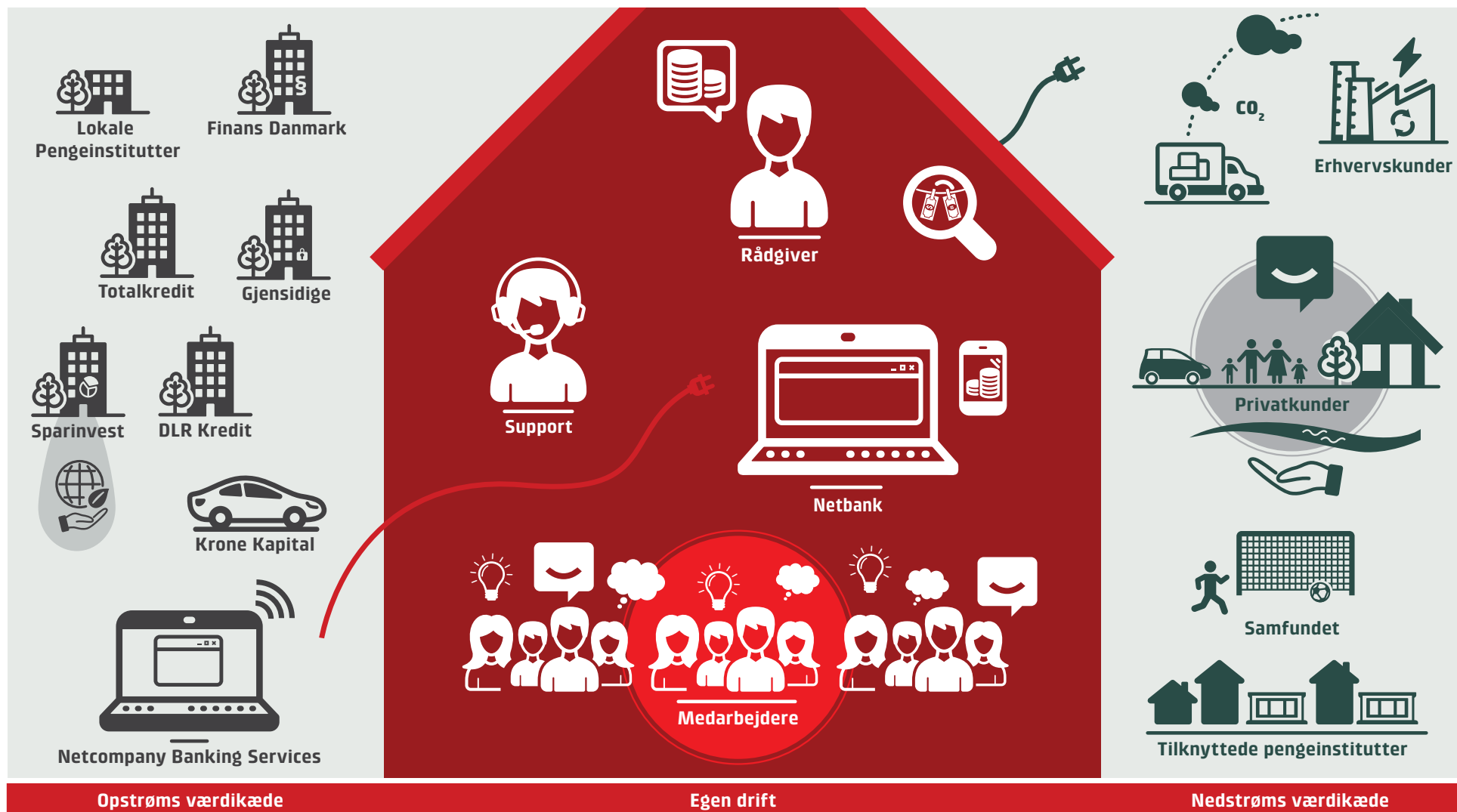
Modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel

Det vurderes, at Sparekassens strategi og forretningsmodel er i stand til at håndtere de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, som er identificeret i dobbeltvæsentlighedsanalysen på kort og mellemlangt sigt. Denne vurdering er foretaget i forbindelse med opdateringen af dobbeltvæsentlighedsanalysen og bygger blandt andet på, at de ESRS'er og underemner, som er vurderet væsentlige, er en integreret del af Sparekassens strategi og forretningsmodel via de strategiske og bæredygtige målsætninger.

For yderligere oplysninger om de klimascenarieanalyser og vurderinger af biodiversitetsrelaterede fysiske og omstillingsmæssige risici, som ligger til grund for opdateringen af dobbeltvæsentlighedsanalysen og vurderingen af modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel, se side 32. Oplysningerne besvarer oplysningskravene vedrørende modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel i forhold til klimaændringer samt biodiversitet og økosystemer, se side 39 og 51.

¹ Disse målsætninger opfylder ikke mindstekravene for oplysninger vedrørende målsætninger, som defineret i ESRS 2, MDR-T.

² Målsætningerne er fastsat i Sparekassens bæredygtighedspolitik. Med undtagelse af Sparekassens reduktionsmål opfylder disse målsætninger ikke mindstekravene for oplysninger vedrørende målsætninger, som defineret i ESRS 2, MDR-T.



Sparekassens værdikæde er opdelt i tre dele og omfatter de aktiviteter og ressourcer, der tilsammen gør det muligt at drive vores forretning.

Opstrøms værdikæde er Sparekassens leverandører og samarbejdspartnere, der understøtter vores drift og bidrager til udviklingen og leveringen af vores produkter. Det omfatter både kunderelaterede samarbejdspartnere, som vi formidler finansielle produkter fra, og driftsrelaterede leverandører, der leverer systemer, teknologi og brancheunderstøttelse.

Egen drift er Sparekassens forretning, hvor vi formidler og rådgiver om finansielle produkter indenfor indlån, udlån, leasing, realkredit, investering, pension, formueforvaltning og betalingskort. Her leverer vi imødekomende, troværdig og kompetent rådgivning med fokus på kundernes behov og økonomisk tryghed. Forretningen består af 999³ ansatte og 54 afdelinger i Jylland og på Sjælland samt i Odense.

Nedstrøms værdikæde er modtagerne af Sparekassens produkter og services, herunder privat- og erhvervskunder samt tilknyttede pengeinstitutter. Sparekassens erhvervskunder er primært små og mellemstore virksomheder. Derudover indgår samfundet som en del af den nedstrøms værdikæde gennem sponsorater og donationer.

³ Antal ansatte er opgjort som det gennemsnitlige antal personer, der har været ansat i 2025. Dermed afviger tallet fra opgørelsen af gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede i det finansielle regnskab.

Ledelse af bæredygtighed

Den overordnede ledelse af bæredygtighed er forankret i Sparekassens bestyrelse, der består af 10 medlemmer, hvoraf de tre er valgt af Sparekassens medarbejdere og dermed repræsenterer dem. Bestyrelsen er sammensat af en bred vifte af faglige kompetencer og kvalifikationer, herunder personer med erfaring indenfor bestyrelsesarbejde, risikostyring og ESG.

Bestyrelsens arbejde med bæredygtighed varetages af to bestyrelsesudvalg:

Revisionsudvalget, der er ansvarligt for at overvåge regnskabsafregningen, herunder den ikke-finansielle del af årsrapporten samt den interne og eksterne revision af bæredygtighedsrapporteringen. Udvalget informeres minimum én gang årligt om de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, der er identificeret i rapporteringsperioden, samt om gennemførelsen af Sparekassens due diligence-proces. Revisionsudvalgets ansvarsområder er fastsat i udvalgets kommissorium.

Nominerings-, vederlags- og ESG-udvalget, der forbereder bestyrelsens fastsættelse af den strategiske retning indenfor bæredygtighed, overvåger implementeringen af væsentlige ESG-tiltag samt forbereder den endelige godkendelse af Sparekassens bæredygtighedspolitik, herunder Sparekassens bæredygtige målsætninger. Udvalget tager ligeledes stilling til, om bestyrelsen har de rette kompetencer til rådighed til at føre tilsyn med bæredygtighedsforhold i Sparekassen, ligesom det har ansvar for at føre tilsyn med bæredygtighedsrelaterede indvirkninger, risici og muligheder. Nominerings-, vederlags- og ESG-udvalgets ansvarsområder er fastsat i udvalgets kommissorium.

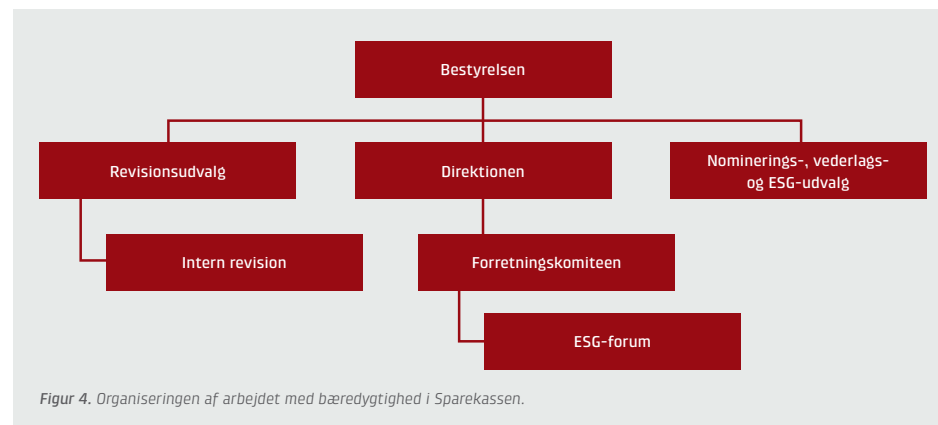
Derudover tager bestyrelsen hensyn til bæredygtighedsforhold, når de behandler og beviliger kreditindstillinger fra Sparekassens største eksponeringer. Bestyrelsen godkender desuden Sparekassens politikker og orienteres løbende om relevante resultater, tiltag og mål i relation til håndtering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder.

Antal ledende og menige bestyrelsesmedlemmer ⁴			0 ledende	10 menige
Kønsfordeling i bestyrelsen ⁵			40 % kvinder	60 % mænd
Andel af uafhængige og medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer			70 % uafhængige	30 % medarbejdervalgte

Tabel 2. Sammensætningen af og mangfoldigheden i Sparekassens bestyrelse

⁴ Sparekassens bestyrelse består udelukkende af menige medlemmer, da ingen af bestyrelsens medlemmer deltager i den daglige ledelse af Sparekassen.

⁵ Opgørelsen er inklusive medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.



Figur 4. Organiseringen af arbejdet med bæredygtighed i Sparekassen.

Bestyrelsens bæredygtighedsrelaterede kompetencer

Vurderingen af bestyrelsens bæredygtighedsrelaterede kompetencer tager udgangspunkt i bestyrelsens kompetenceprofil, og to bestyrelsesmedlemmer har kompetencer indenfor ESG. Derudover har bestyrelsen adgang til interne kompetencer indenfor blandt andet opgørelse af drivhusgas-emissioner, medarbejder- og kundeforhold samt forebyggelse og bekæmpelse af økonomisk kriminalitet, som de kan benytte sig af, når de skal føre tilsyn med Sparekassens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder.

Oplysningerne i dette afsnit besvarer desuden oplysningskravene vedrørende bestyrelsens rolle og kompetencer i relation til virksomhedsadfærd, se side 73 og 74.

ESG-forum

Den daglige ledelse af bæredygtighed varetages af ESG-forum, der er et udvalg under Forretningskomiteen. ESG-forum forbereder udarbejdelsen af Sparekassens bæredygtighedspolitik, herunder fastsættelsen af Sparekassens ESG-profil.

Derudover er ESG-forum ansvarlig for at:

- overvåge og sikre håndteringen af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder
- fastsætte bæredygtige målsætninger i relation til Sparekassens ESG-profil og væsentlige indvirkninger, risici og muligheder
- igangsætte og følge op på ESG-tiltag, der skal understøtte de bæredygtige målsætninger
- overvåge fremskridtene i relation til Sparekassens bæredygtige målsætninger
- sikre, at Sparekassen lever op til vores

interessenters forventninger samt gældende lovgivning indenfor ESG

- sikre udarbejdelsen af den årlige bæredygtighedsrapport.

ESG-forum består af de fire områdedirektører for:

- Økonomi & Risiko (formand)
- HR & Kommunikation
- Forretningsudvikling, Finans & Governance
- Kredit

Formanden for ESG-forum sikrer løbende orientering til Forretningskomiteen og direktionen samt de relevante bestyrelsesudvalg.

Bæredygtighedsrelateret incitamentsaflønnning

Sparekassen anvender ikke bæredygtighedsrelateret incitamentsaflønnning af dens bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen samt bestyrelsens formand og næstformand aflønnes med et fast vederlag, ligesom udvalgsformænd og udvalgsmedlemmer aflønnes med et fast vederlag.

Aflønning af Sparekassens bestyrelse og bestyrelsesudvalg er fastlagt i Sparekassens løn- og pensionspolitik, der vedtages af Sparekassens bestyrelse og godkendes af Sparekassens repræsentantskab.

Risikohåndtering og intern kontrol

Udarbejdelsen af Sparekassens bæredygtighedsrapport bygger på de etablerede rapporteringsprocesser for det finansielle regnskab samt øvrig finansiell og risikorelateret rapportering. Afdelingen for bæredygtighedsrapportering foretager løbende vurderinger af risici relateret til bæredygtighedsrapporteringen for at sikre effektiv intern kontrol, korrekt risikohåndtering og overholdelse af gældende lovgivning og rapporteringsstandarder.

De vigtigste risici i relation til bæredygtighedsrapporteringen vedrører dataindsamling, datakvalitet, metodevalg, dokumentation samt intern koordinering og kontrol. De enkelte afdelinger er ansvarlige for de data, de bidrager med, herunder at identificere og håndtere risici relateret til deres bidrag, mens afdelingen for bæredygtighedsrapportering samler vurderingerne og sikrer den samlede rapportering.

Med henblik på at mindske de identificerede risici har Sparekassen etableret en række kontrolaktiviteter, herunder stikprøvekontrol, datavalidering, anvendelse af datakvalitetsscorer, inddragelse af relevante fagpersoner samt godkendelsesprocedurer for kvalitative og kvantitative opgørelser. Derudover er der indført en række datakvalitetsforberedende tiltag og udarbejdet metodebeskrivelser, værktøjer og retningslinjer for at understøtte rapporteringsprocessen.

Risikohåndteringen rapporteres til ESG-forum og Revisionsudvalget efter behov.



Kortlægning af due diligence-oplysninger

Centrale elementer i due diligence	Oplysningskrav	Afsnit i bæredygtighedsrapporten	Side
a) Indarbejdelse af due diligence i ledelse, strategi og forretningsmodel	ESRS 2 GOV-2	Ledelse af bæredygtighed	27
	ESRS 2 GOV-3	Bæredygtighedsrelateret incitamentsaf lønning	28
	ESRS SBM-3	Bæredygtighed – en del af strategien	25
b) Dialog med berørte interessenter	ESRS 2 GOV-2	Ledelse af bæredygtighed	27
	ESRS 2 SBM-2	Bæredygtighed – en del af strategien	25
	ESRS 2 IRO-1	Dobbeltvæsentlighedsanalysen	30
	ESRS 2 MDR-P for E1	Politikker	40
	ESRS 2 MDR-P for E4	Politikker og mål	51
	ESRS 2 MDR-P for S1	Politikker og retningslinjer	55
	ESRS 2 MDR-P for S3	Politikker og retningslinjer	63
	ESRS 2 MDR-P for S4	Politikker og retningslinjer	69
	ESRS 2 MDR-P for G*	Hvidvaskpolitik	74
c) Identifikation og vurdering af negative indvirkninger på mennesker og miljø	ESRS 2 IRO-1	Dobbeltvæsentlighedsanalysen	30
	ESRS 2 SBM-3	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	39, 51, 55, 63, 69, 73, 74
d) Iværksættelse af tiltag til at adressere negative indvirkninger på mennesker og miljø	ESRS 2 MDR-A for E1	Tiltag	41
	ESRS 2 MDR-A for E4	Tiltag	52
	ESRS 2 MDR-A for S1	Tiltag	58
	ESRS 2 MDR-A for S3	Sparekassens bidrag til samfundet	63
	ESRS 2 MDR-A for S4	Tiltag	71
	ESRS 2 MDR-A for G*	Tiltag	75
e) Sporing af effektiviteten af disse bestræbelser	ESRS 2 MDR-T for E1	Sparekassens reduktionsmål	40
	ESRS 2 MDR-M for E1	Sparekassens klimaregnskab	45
	ESRS 2 MDR-T for E4	Politikker og mål	51
	ESRS 2 MDR-T for S1	Effektmåling	59
	ESRS 2 MDR-M for S1	Nøgletal for Sparekassens medarbejdere	60
	ESRS 2 MDR-M for G*	Uddannelse i bekæmpelse af økonomisk kriminalitet	75

Table 3. Tabellen viser, hvor i bæredygtighedsrapporten vi har offentliggjort oplysninger om vores due diligence-processer. G* henviser til det virksomhedsspecifikke emne Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet.

Dobbeltvæsentlighedsanalysen

Der er i 2025 foretaget en opdatering af Sparekassens dobbeltvæsentlighedsanalyse, herunder en opdatering af interessentanalysen, identifikation af nye, supplerende indvirkninger, risici og muligheder samt en væsentlighedsvurdering heraf.

Opdateringen bygger på en række kvantitative analyser, heriblandt en analyse af Sparekassens udlåns- og investeringsaktiviteter og en analyse af samfundets forventninger til den finansielle sektor samt forventninger fra kunder og forbrugere, brancheorganisationer, samfundsaktører og myndigheder.

Derudover er der i forbindelse med væsentlighedsvurderingen foretaget nye interviews af både interne og eksterne interessenter, blandt andet et medlem af Sparekassens repræsentantskab, en medarbejderrepræsentant, relevante fagpersoner fra forretningen samt ESG-forum. Via disse analyser og interviews er perspektiverne fra Sparekassens berørte interessenter (medarbejdere, kunder og samfundet) inddraget i væsentlighedsvurderingen.

Som et led i opdateringen af dobbeltvæsentlighedsanalysen er definitionerne af omfang – både i relation til indvirkningsvæsentlighed og finansiell væsentlighed – opdateret, så disse er blevet mere operationelle at anvende. Derudover er der foretaget en uddybende analyse af Sparekassens opstrøms og nedstrøms værdikæde, herunder særligt Sparekassens indirekte indvirkninger via vores finansieringsaktiviteter.

Væsentlighedsvurdering

Væsentlighedsvurderingen af de nye, supplerende indvirkninger, risici og muligheder er foretaget ud fra de nye interviews af interne og eksterne interessenter. De indvirkninger, risici og muligheder, der blev vurderet i 2024, er som udgangspunkt videreført i dobbeltvæsentlighedsanalysen for 2025.

Indvirkningsvæsentlighed

De identificerede indvirkninger er vurderet ud fra en række vurderingsfaktorer, der er tilpasset Sparekassen forretningsmodel:

Skala angiver, hvor skadelig en negativ indvirkning er, eller hvor gavnlig en positiv indvirkning er for mennesker eller miljø. Skala vurderer dermed graden af de menneskelige eller miljømæssige konsekvenser.

Omfang angiver, hvor udbredt den negative eller positive indvirkning er. Afhængig af den enkelte indvirkning, vurderes omfang ud fra geografisk påvirkning, Sparekassens andel af den samlede indvirkning eller hvor mange mennesker, der påvirkes.

Uoprettelighed angiver, hvorvidt og i hvilket omfang de negative indvirkninger kan afhjælpes. Det vil sige, om det er muligt at genoprette miljøet eller de berørte mennesker til den tilstand, de var i, før den negative indvirkning indtraf. Der er udelukkende vurderet uoprettelighed for negative indvirkninger.

Sandsynlighed, er en vurdering af, hvor sandsynligt det er, at den potentielle indvirkning indtræffer.

Alle vurderingsfaktorer er vurderet på en skala fra 0-5. Hvilke vurderingsfaktorer, der er vurderet for de enkelte indvirkninger, afhænger af, om indvirkningen er negativ eller positiv, faktisk eller potentiel.

Væsentlighedsscoren består af en samlet score for alvorgrad, der er beregnet som et gennemsnit af de vurderingsfaktorer, der indgår. For potentielle indvirkninger er der også tilføjet en sandsynlighedsscore. Her vægtes alvorgrad og sandsynlighed ligeligt i vurderingen af væsentlighed.

Finansiell væsentlighed

De identificerede risici og muligheder er vurderet ud fra to parametre, der begge vægter ligeligt i vurderingen af væsentlighed:

- sandsynligheden for, at risikoen eller muligheden opstår
- det potentielle omfang af den finansielle effekt.

De to parametre er vurderet på en skala fra 0-5, og vurderingen er blandt andet baseret på udviklingsscenarier og prognoser.

Indvirkningstype	Alvorgrad		Sandsynlighed	Væsentlighed
	Skala	Omfang		
Faktiske, negative indvirkninger	●	●		Alvorgrad
Potentielle, negative indvirkninger	●	●	●	Alvorgrad og sandsynlighed
Faktiske, positive indvirkninger	●	●		Alvorgrad
Potentielle, positive indvirkninger	●	●	●	Alvorgrad og sandsynlighed



Figur 5. Processen med at opdatere Sparekassens dobbeltvæsentlighedsanalyse.

Oplysningerne i dette afsnit besvarer desuden oplysningskravene vedrørende processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede og biodiversitetsrelaterede indvirkninger, risici og muligheder, se side 39 og 51.

Tærskel for væsentlighed

Væsentlighedstærsklen er fastsat til en score på tre eller derover. Denne tærskel afspejler et niveau af alvorgrad, omfang og sandsynlighed, som må forventes at være væsentligt for brugerne af Sparekassens bæredygtighedsrapportering.

En indvirkning, risiko eller mulighed er således væsentlig, hvis den har en væsentlighedsscore på tre eller derover – enten ud fra et indvirkningsperspektiv eller et finansielt perspektiv.

Alle identificerede indvirkninger, risici og muligheder er relateret til en ESRS og til et underemne herunder. Hvis mindst én af de identificerede indvirkninger, risici eller muligheder er vurderet væsentlig, er underemnet og dermed også ESRS'en væsentlig.

I Sparekassens rapportering tager vi udgangspunkt i de underemner, der er vurderet væsentlige og rapporterer på de oplysningskrav, der er knyttet hertil. Dermed rapporterer vi ikke på oplysningskrav, der er knyttet til underemner, som ikke er vurderet væsentlige.

Sparekassens indvirkning på mennesker og miljø	Indvirkningsvæsentlighed S3 Berørte samfund Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet	Dobbelt væsentlighed E1 Klimaændringer E4 Biodiversitet og økosystemer S1 Egen arbejdsstyrke S4 Forbrugere og slutbrugere G1 Virksomhedsadfærd
	Ikke-væsentlige emner E2 Forurening E3 Vand og havressourcer E5 Cirkulær økonomi S2 Arbejdstagere i værdikæden	Finansiell væsentlighed
Finansiell væsentlighed for Sparekassen		

Figur 6. Væsentlighedsvurdering af alle 10 ESRS'er og et virksomhedsspecifikt emne

Resultat af dobbeltvæsentlighedsanalysen

Resultatet af dobbeltvæsentlighedsanalysen viser, at seks ESRS'er samt et virksomhedsspecifikt emne er vurderet væsentlige.

Som nævnt tager vi i rapporteringen udgangspunkt i de underemner, der er vurderet væsentlige.

Følgende underemner er vurderet væsentlige under de seks ESRS'er:

- E1 Tilpasning til klimaændringer
- E1 Modvirkning af klimaændringer
- E4 Direkte drivkræfter for virkning på tab af biodiversitet
- S1 Arbejdsvilkår
- S1 Ligebehandling og lige muligheder for alle
- S3 Samfundenes økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder

- S4 Informationsrelaterede virkninger for forbrugere og/eller slutbrugere
- S4 Social inklusion af forbrugere og/eller slutbrugere
- G1 Virksomhedskultur
- G1 Beskyttelse af whistleblowere

De indvirkninger, risici og muligheder, der er vurderet væsentlige, og som medvirker til, at de nævnte underemner er væsentlige, er beskrevet i rapporteringen for hver af de seks ESRS'er.

Godkendelse og fremtidig opdatering

Processen for udarbejdelsen af dobbeltvæsentlighedsanalysen og resultatet heraf er præsenteret for og godkendt af Revisionsudvalget som en del af udvalgets overvågningsproces. Herefter er resultatet præsenteret for og godkendt af den samlede bestyrelse.

Analysen og resultatet er desuden præsenteret for ESG-forum, der er ansvarlig for at sikre håndteringen af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og integrere disse i relevante ledelsesprocesser. Derudover informeres Sparekassens risikoanalyseafdeling om relevante bæredygtighedsrisici, hvorefter disse indgår i den samlede risikostyringsproces.

Dobbeltvæsentlighedsanalysen opdateres som udgangspunkt hvert år, og processen er integreret i Sparekassens retningslinjer for udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen.

Sparekassens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

Som beskrevet er seks ESRS'er vurderet væsentlige for Sparekassen at rapportere på. Hver ESRS er rapporteret i et kapitel for sig. I starten af hvert kapitel er et skema over, hvilke indvirkninger, risici og muligheder der er vurderet væsentlige opdelt efter underemner.

I skemaerne er angivet, i hvilket værdikædelede pågældende indvirkninger, risici og muligheder er identificeret, og om indvirkningen er positiv eller negativ. Alle indvirkninger, risici og muligheder er faktiske, medmindre de er angivet som potentielle, og alle potentielle indvirkninger, risici og muligheder vurderes at kunne indtræffe på kort, mellemlang eller lang sigt.

I afsnittet "Bæredygtighed – en del af strategien" side 25 fremgår det, hvordan de enkelte ESRS'er er knyttet til Sparekassens strategi.

Supplerende oplysninger om specifikke indvirkninger, risici og muligheder

De klimarelaterede risici er identificeret og vurderet på baggrund af analyser af både fysiske og omstillingsmæssige klimascenarier. Analyserne omfatter fysiske risici relateret til vand, herunder nedbør, oversvømmelser samt hav- og grundvandsstigninger, samt omstillingsrisici relateret til regulatoriske krav og krav om grøn omstilling. Analyserne er gennemført på kort og mellemlang sigt og baseret på et moderat klimascenarie (RCP 4.5) samt et højrisikoklimascenarie (RCP 8.5). Resultaterne viser, at det potentielle finansielle omfang i disse scenarier er moderat.

De biodiversitetsrelaterede indvirkninger og risici er identificeret og vurderet ud fra samme proces som de øvrige ESRS'er og omfattede en vurdering af både fysiske og omstillingsmæssige risici på kort og mellemlang sigt med udgangspunkt i Sparekassens nuværende udlånsportefølje. Processen omfattede ikke en vurdering af systemiske risici eller høring af berørte samfund.

De governancerelaterede indvirkninger, risici og muligheder er rapporteret under G1 Virksomhedsadfærd og emnet Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet. Da Sparekassen udelukkende har afdelinger i Danmark, hvor korruptionsrisikoen er lav, har vi fokuseret på finanssektorens rolle

i bekæmpelsen af økonomisk kriminalitet og rapporteret dette som et virksomhedsspecifikt emne.

Ovenstående oplysninger besvarer oplysningskravene vedrørende processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede, biodiversitetsrelaterede og governancerelaterede indvirkninger, risici og muligheder, se side 39, 51 og 73, samt oplysningskravene vedrørende modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel i forhold til klimaændringer samt biodiversitet og økosystemer, se side 25.

Forventede finansielle virkninger

Der er på nuværende tidspunkt ingen aktuelle finansielle virkninger af de identificerede risici og muligheder på Sparekassens finansielle resultat eller pengestrømme, og ingen af de identificerede risici og muligheder udgør en væsentlig risiko for en væsentlig justering i den regnskabsmæssige værdi af aktiver eller passiver i løbet af den næste rapporteringsperiode.

Identifikation og vurdering af ikke-væsentlige miljømæssige indvirkninger, risici og muligheder

Processen med at identificere og vurdere indvirkninger, risici og muligheder for E2 Forurening, E3 Vand- og havressourcer samt E5 Cirkulær økonomi følger samme metode som de øvrige ESRS'er.

Der er i 2025 foretaget en analyse af potentielle negative indvirkninger forbundet med Sparekassens erhvervsudlån og afledte risici heraf, hvilket har ført til identifikationen af supplerende indvirkninger og risici for E2, E3 og E5. Derudover er der identificeret supplerende indvirkninger for E3 og E5 i relation til Sparekassens egen drift. Ingen af disse indvirkninger eller risici er dog vurderet væsentlige. Der er ikke gennemført høringer af berørte samfund som en del af processen.

Liste over oplysningskrav

Nedenfor er en liste over de oplysningskrav, som er opfyldt i forbindelse med udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporten.

Oplysningskrav		Side
ESRS 2 – Generelle oplysninger		
BP-1	Grundlag for udarbejdelse af bæredygtighedsrapporten	23
BP-2	Grundlag for udarbejdelse af bæredygtighedsrapporten	23
GOV-1	Ledelse af bæredygtighed	27
GOV-2	Ledelse af bæredygtighed	27
GOV-3	Bæredygtighedsrelateret incitamentsafslønning	28
GOV-4	Kortlægning af due diligence-oplysninger	29
GOV-5	Risikohåndtering og intern kontrol	28
SBM-1	Bæredygtighed – en del af strategien	25
SBM-2	Bæredygtighed – en del af strategien	25
SBM-3	Bæredygtighed – en del af strategien Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til klimaændringer, biodiversitet, egen arbejdsstyrke, berørte samfund, kunder, virksomhedsadfærd og bekæmpelse af økonomisk kriminalitet	25 39, 51, 55, 63, 69, 73, 74
IRO-1	Dobbeltvæsentlighedsanalysen	30
IRO-2	Liste over oplysningskrav Liste over datapunkter, der stammer fra anden EU-lovgivning	33 35
ESRS E1 – Klimaændringer		
GOV-3	Bæredygtighedsrelateret incitamentsafslønning	28
E1-1	Ingen omstillingsplan	41
SBM-3	Modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel	25
IRO-1	Sparekassens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til klimaændringer Dobbeltvæsentlighedsanalysen	32 39 30

Oplysningskrav		Side
E1-2	Politikker	40
E1-3	Tiltag	41
E1-4	Sparekassens reduktionsmål	40
E1-6	Sparekassens klimaregnskab	45
E1-7	CO2-optag i Bjerlev Krone	42
ESRS E4 Biodiversitet og økosystemer		
E4-1	Modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel	25
IRO-1	Sparekassens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til biodiversitet Dobbeltvæsentlighedsanalysen Kortlægning af Sparekassens lokationer	32 51 30 52
E4-2	Politikker og mål	51
E4-3	Tiltag Bjerlev Krone – et helhedsorienteret projekt	52 52
E4-4	Politikker og mål	51
ESRS S1 – Egen arbejdsstyrke		
ESRS 2 SBM-2	Bæredygtighed – en del af strategien	25
ESRS 2 SBM-3	Bæredygtighed – en del af strategien Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til egen arbejdsstyrke	25 55
S1-1	Politikker og retningslinjer	55
S1-2	Trivselsundersøgelse	57
S1-3	Medarbejdernes muligheder for at rejse problemstillinger og give udtryk for bekymringer	58
S1-4	Tiltag	58
S1-5	Effektmåling	59
S1-6, S1-8, S1-9, S1-10, S1-14, S1-16, S1-17	Nøgletal for Sparekassens medarbejdere	60

Oplysningskrav		Side
ESRS S3 Berørte samfund		
SBM-2	Bæredygtighed – en del af strategien	25
	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til berørte samfund	63
SBM-3	Bæredygtighed – en del af strategien	25
	Donationer og sponsorater til lokalsamfundet	64
S3-1	Politikker og retningslinjer	63
S3-2	Høring af berørte samfund	66
S3-3	Høring af berørte samfund	66
S3-4	Sparekassens bidrag til samfundet	63
S3-5	Effektmåling	66
ESRS S4 – Forbrugere og slutbrugere		
SBM-2	Bæredygtighed – en del af strategien	25
SBM-3	Bæredygtighed – en del af strategien	25
	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til kunder	69
S4-1	Politikker og retningslinjer	69
S4-2	Kundedialog	70
S4-3	Kundernes mulighed for at rejse kritik og klage	71
S4-4	Tiltag	71
S4-5	Effektmåling	72
ESRS G1 – Virksomhedsadfærd		
GOV-1	Ledelse af bæredygtighed	27
IRO-1	Sparekassens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	32
G1-1	Politik for sund virksomhedskultur	73
	Beskyttelse af whistleblowere	74
Enhedsspecifik	Hvidvaskpolitik	74
Enhedsspecifik	Tiltag	75
Enhedsspecifik	Uddannelse i bekæmpelse af økonomisk kriminalitet	75



Liste over datapunkter, der stammer fra anden EU-lovgivning

Listen indeholder alle de datapunkter, der stammer fra anden EU-lovgivning, som de er listet i ESRS 2 tillæg B. Sidetallene angiver, hvor i bæredygtighedsrapporten datapunkterne kan findes. Derudover anvendes følgende betegnelser i tabellen:

- Ikke væsentlig** Datapunkter, der er relateret til underemner, som ikke er vurderet væsentlige i dobbeltvæsentlighedsanalysen, og som Sparekassen derfor ikke skal rapportere på, samt datapunkter, som ikke er relevante for Sparekassen at rapportere på. For en uddybende forklaring af, hvilke underemner der er vurderet væsentlige, se afsnittet "Resultat af dobbeltvæsentlighedsanalysen" på side 31 samt rapporteringen for de enkelte standarder.
- Udeladt** Datapunkter, der er omfattet af indfasningsmulighederne beskrevet i ESRS 1, tillæg C, som tillader, at Sparekassen kan udelade disse, selvom de er vurderet væsentlige. Sparekassen har valgt at benytte sig af den udvidelse af indfasningsmulighederne, som blev vedtaget med ESRS Quick Fix.

Oplysningskrav	Data-punkt	Henvisning til			Side
		SFDR	Søjle 3	Benchmark-forordningen EU Klimaloven	
ESRS 2 GOV-1 Kønsdiversitet i bestyrelsen	21 (d)	X		X	27
ESRS 2 GOV-1 Procentdel af uafhængige bestyrelsesmedlemmer	21 (e)			X	27
ESRS 2 GOV-4 Redegørelse om due diligence	30	X			29
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til fossile brændsler	40 (d) i	X	X	X	Ikke væsentlig
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kemisk produktion	40 (d) ii	X		X	Ikke væsentlig
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kontroversielle våben	40 (d) iii	X		X	Ikke væsentlig
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til dyrkning og produktion af tobak	40 (d) iv			X	Ikke væsentlig
ESRS E1-1 Omstillingsplan for at opnå klimaneutralitet senest i 2050	14			X	Ikke væsentlig
ESRS E1-1 Virksomheder udelukket fra Paristilpassede benchmarks	16 (g)		X	X	Ikke væsentlig
ESRS E1-4 Drivhusgasemissions-reduktionsmål	34	X	X	X	40
ESRS E1-5 Energiforbrug fra fossile kilder opdelt efter kilder (kun sektorer med stor indvirkning på klimaet)	38	X			Ikke væsentlig
ESRS E1-5 Energiforbrug og energi-forbrugets sammensætning	37	X			Ikke væsentlig
ESRS E1-5 Energiintensitet forbundet med aktiviteter i sektorer med stor indvirkning på klimaet	40-43	X			Ikke væsentlig
ESRS E1-6 Scope 1-, 2- og 3-brutto-drivhusgasemissioner og samlede drivhusgasemissioner	44	X	X	X	45

Oplysningskrav	Data-punkt	Henvisning til				Side
		SFDR	Søjle 3	Benchmark-forordningen	EU Klimaloven	
ESRS E1-6 Drivhusgasemissionsintensitet, brutto	53-55	X	X	X		47
ESRS E1-7 Optag af drivhusgasser og kulstofkreditter	56				X	42
ESRS E1-9 Eksponering af benchmark-portefølje til klimarelaterede fysiske risici	66			X		Udeladt
ESRS E1-9 Opdeling af pengebeløb efter akut og kronisk fysisk risiko	66 (a)		X			Udeladt
ESRS E1-9 Placering af betydelige aktiviteter med væsentlig fysisk risiko	66 (c)					Udeladt
ESRS E1-9 Opdeling af den bogførte værdi af dens ejendomsaktiver efter energi-effektivitetsklasser	67		X			Udeladt
ESRS E1-9 Eksponeringsgrad af porteføljen til klimarelaterede muligheder	69			X		Udeladt
ESRS E2-4 Mængden af hvert forurenende stof opført i bilag II til E-PRTR-forordningen (det europæiske register over udledning og overførsel af forurenende stoffer), der udledes til luft, vand og jord	28	X				Ikke væsentlig
ESRS E3-1 Vand- og havressourcer	9	X				Ikke væsentlig
ESRS E3-1 Særlig politik	13	X				Ikke væsentlig
ESRS E3-1 Bæredygtige oceaner og have	14	X				Ikke væsentlig
ESRS E3-4 Samlet mængde genanvendt og genbrugt vand	28 (c)	X				Ikke væsentlig
ESRS E3-4 Samlet vandforbrug fra egne aktiviteter i m3 pr. millioner EUR nettoindtægter	29	X				Ikke væsentlig

Oplysningskrav	Data-punkt	Henvisning til				Side
		SFDR	Søjle 3	Benchmark-forordningen	EU Klimaloven	
ESRS 2 – SBM 3 – E4	16 (a) i	X				Ikke væsentlig
ESRS 2 – SBM 3 – E4	16 (b)	X				Ikke væsentlig
ESRS 2 – SBM 3 – E4	16 (c)	X				Ikke væsentlig
ESRS E4-2 Bæredygtige jord-/landbrugs-praksisser eller -politikker	24 (b)	X				51
ESRS E4-2 Bæredygtig praksis eller politik for oceaner/have	24 (c)	X				51
ESRS E4-2 Politikker til bekæmpelse af skovrydning	24 (d)	X				51
ESRS E5-5 Ikkegenanvendt affald	37 (d)	X				Ikke væsentlig
ESRS E5-5 Farligt affald og radioaktivt affald	39					Ikke væsentlig
ESRS 2 – SBM 3 – S1 Risiko for tilfælde af tvangsarbejde	14 (f)	X				Ikke væsentlig
ESRS 2 – SBM 3 – S1 Risiko for tilfælde af børnearbejde	14 (g)	X				Ikke væsentlig
ESRS S1-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser	20	X				57
ESRS S1-1 Due diligence-politikker vedr. emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8	21			X		57
ESRS S1-1 Processer og tiltag til forebyggelse af menneskehandel	22	X				Ikke væsentlig
ESRS S1-1 Politik eller ledelsessystem til forebyggelse af arbejdsulykker	23	X				57

Oplysningskrav	Data-punkt	Henvisning til				Side
		SFDR	Søjle 3	Benchmark-forordningen	EU Klimaloven	
ESRS S1-3 Mekanismer til håndtering af klager	32 (c)	X				58
ESRS S1-14 Antal dødsfald og antal og hyppighed af arbejdsrelaterede ulykker	88 (b) og (c)	X		X		60
ESRS S1-14 antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom	88 (e)	X				Udeladt
ESRS S1-16 Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	97 (a)	X		X		60
ESRS S1-16 Andel af for høj løn til administrerende direktør	97 (b)	X				60
ESRS S1-17 Tilfælde af diskriminerende behandling	103 (a)	X				61
ESRS S1-17 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer	104 (a)	X		X		61
ESRS 2 – SBM 3 – S2 Betydelig risiko for børnearbejde eller tvangsarbejde i værdikæden	11 (b)	X				Ikke væsentlig
ESRS S2-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser	17	X				Ikke væsentlig
ESRS S2-1 Politikker vedrørende arbejdstagere i værdikæden	18	X				Ikke væsentlig
ESRS S2-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer	19	X		X		Ikke væsentlig
ESRS S2-1 Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8	19			X		Ikke væsentlig

Oplysningskrav	Data-punkt	Henvisning til				Side
		SFDR	Søjle 3	Benchmark-forordningen	EU Klimaloven	
ESRS S2-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser i forbindelse med virksomhedens opstrøms-/nedstrømsværdikæde	36	X				Ikke væsentlig
ESRS S3-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser	16	X				Ikke væsentlig
ESRS S3-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's principper og OECD's retningslinjer	17	X		X		63
ESRS S3-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser	36	X				Ikke væsentlig
ESRS S4-1 Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere	16	X				70
ESRS S4-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer	17	X		X		70
ESRS S4-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser	35	X				Ikke væsentlig
ESRS G1-1 De Forenede Nationers konvention mod korruption	10 (b)	X				Ikke væsentlig
ESRS G1-1 Beskyttelse af whistleblowere	10 (d)	X				Ikke væsentlig
ESRS G1-4 Bøder for overtrædelse af lovgivningen om bekæmpelse af korruption og bestikkelse	24 (a)	X		X		Ikke væsentlig
ESRS G1-4 Standarder for bekæmpelse af korruption og bestikkelse	24 (b)	X				Ikke væsentlig

Klima og miljø

Taksonimirapportering

Sparekassen skal i henhold til Taksoni- forordningens artikel 8 offentliggøre, hvor stor en andel af Sparekassens økonomiske aktiviteter, der er omfattet af Taksoni- forordningen, og om disse kan kategoriseres som miljømæssigt bæredygtige.

En økonomisk aktivitet defineres som miljø- mæssigt bæredygtig, hvis den:

- bidrager væsentligt til at nå et eller flere af EU's seks miljømål
- ikke væsentligt skader de øvrige miljømål (DNSH-krav)
- overholder en række minimumsgarantier for at sikre overensstemmelse med OECD's retningslinjer samt FN's principper om menneske- og arbejdstagerrettigheder.

Brøken, der angiver, hvor stor en andel af de omfattede økonomiske aktiviteter, der er miljø- mæssigt bæredygtige, kaldes for GAR (Green Asset Ratio).

Sparekassen Kronjyllands Green Asset Ratio for 2025

Sparekassens GAR for 2025 er opgjort til 0,22 %. At en meget begrænset andel af Sparekassens økonomiske aktiviteter kan kategoriseres som miljømæssigt bæredygtige, skyldes flere forhold.

Blandt andet er det svært at efterleve de høje dokumentationskrav til, hvornår en økonomisk aktivitet kan kategoriseres som miljømæssigt

bæredygtig. Det betyder blandt andet, at lån til elbiler ikke kan kategoriseres som sådan. Derud- over efterlever kun en lille andel af Sparekassens boliglån til private de tekniske screeningskrite- rier.

Endeligt er langt størstedelen af Sparekassens erhvervs-kunder små og mellemstore virksom- heder, som ikke er underlagt rapporterings- kravene i Taksoni- forordningen. Dermed kan finansieringen af disse virksomheder ikke kategoriseres som miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Sparekassens fulde taksonimirapportering fremgår af skemaerne på side 142-151.

Anvendte principper

Sparekassens taksonimirapportering er udarbejdet i henhold til artikel 8 i Taksoni- forordningen (EU 2020/852) og den dertilhørende delegerede retsakt (EU 2021/2178), herunder bilag V, VI, XI og XII. Beregningen af de relevante KPI'er er baseret på samme datagrundlag som Sparekassens finansielle koncernregnskab.

For yderligere oplysninger om de anvendte princip- per for taksonimirapporteringen henvises til de kvalitative oplysninger på side 152-153.



Klimaændringer

I Sparekassen ønsker vi at understøtte den grønne omstilling via et øget fokus på klima og bæredygtighed i vores forretning. Derfor har vi en ambition om at være kundernes økonomiske sparringspartner indenfor bæredygtighed. Det betyder, at vi som pengeinstitut skal gå i dialog med både vores privat- og erhvervskunder om bæredygtighed, og vi skal muliggøre det bæredygtige valg ved at tilbyde de rette produkter til kunderne.

Derudover har vi et mål om at reducere Sparekassens CO₂-udledning i scope 1 og 2 med 80 procent i 2030, ligesom vi inden 2030 vil investere i et skovrejsningsprojekt, der har til formål at optage CO₂.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til klimaændringer

I tabellen til højre ses de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, der er identificeret for emnet "Klimaændringer", og som danner grundlag for den samlede rapportering for ESRS E1. Der er identificeret væsentlige indvirkninger, risici eller muligheder for underemnerne "Tilpasning til klimaændringer" og "Modvirkning af klimaændringer", og rapporteringen tager derfor udelukkende udgangspunkt i disse underemner.

For en beskrivelse af modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel i forhold til klimaændringer, se afsnittet "Mod-

	Værdikædeled	Væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed	Beskrivelse
Tilpasning til klimaændringer			
Potentiel risiko	Nedstrøms	Fysiske klimarisici i relation til finansiering af fast ejendom	Konsekvenserne af klimaændringerne betyder, at der er områder i Danmark, hvor der er forhøjet risiko for oversvømmelse og andre klimarelaterede hændelser. Finansiering af boliger og ejendomme i disse områder udgør en potentiel finansiel risiko for Sparekassen både i form af kreditrisiko som følge af værdiforringelse af sikkerheder og likviditetsrisiko fra pengestrømme i tilfælde af akutte klimahændelser.
Modvirkning af klimaændringer			
Negativ indvirkning	Nedstrøms	Finansierede emissioner via Sparekassens udlåns- og investeringsaktiviteter	Sparekassens finansierede emissioner udgør næsten 90 procent af Sparekassens samlede CO ₂ -aftryk. Det er emissioner fra de aktiviteter, som Sparekassen finansierer via udlån til kunderne, eller som Sparekassen investerer i via egenbeholdningen.
Potentiel risiko	Nedstrøms	Klimarelaterede omstillingsrisici i relation til erhvervskunder	Det politiske og samfundsmæssige fokus på bæredygtig omstilling betyder, at udvalgte brancher pålægges omstillingskrav, herunder CO ₂ -afgifter og ny regulering, samt forventninger om en hurtig omstilling til en mere bæredygtig drift. Dette kan få negative økonomiske konsekvenser for kunder indenfor disse brancher, hvis omstillingskravene betyder, at deres indtjening falder og deres tilbagebetalingsevne dermed svinder, eller hvis de pantsatte aktiver falder i værdi. Finansiering af virksomheder i disse brancher udgør dermed en potentiel finansiel risiko for Sparekassen.
Potentiel mulighed	Nedstrøms	Finansiering af bæredygtig omstilling	Omstillingen til et mere bæredygtigt samfund kræver investeringer i elektrificering, ny teknologi, tiltag til reduktion af CO ₂ -udledning, klimatilpasningstiltag, energieffektiviseringer osv. Dette er investeringer, som Sparekassen kan være med til at finansiere, hvilket giver øgede forretningsmuligheder. Derudover kan Sparekassen ved at gå i dialog med kunderne om ESG og bæredygtighed være med til at påvirke dem i en mere bæredygtig retning, hvilket også kan resultere i nye forretningsmuligheder.
Positiv indvirkning	Egen drift	Etablering af Bjerlev Krone	Sparekassen har investeret i cirka 190 hektar landbrugsjord. Området hedder Bjerlev Krone, hvor der er rejst skov på cirka 110 hektar med henblik på CO ₂ -optagelse.

Tabel 4. Oversigt over væsentlige indvirkninger, risici og muligheder for emnet "Klimaændringer"

standsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel" på side 25.

For en beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder, se afsnittet "Dobbeltvæsentlighedsanalysen" på side 30 samt afsnittet "Supplerende oplysninger om specifikke indvirkninger, risici og muligheder" på side 32.

Politikker

Sparekassen har en række politikker, der relaterer sig til klimaændringer, både i forhold til Sparekassens direkte og indirekte indvirkning på klimaet, og i forhold til de risici og muligheder, der er for Sparekassen som pengeinstitut i relation til den grønne omstilling.

I det følgende vil vi beskrive vores bæredygtighedspolitik, kreditpolitik samt politik for integration af bæredygtighedsrisici, da disse til sammen giver en forståelse for, hvordan Sparekassen håndterer og styrer de indvirkninger, risici og muligheder, som Sparekassen har i relation til klimaændringer. Politikkerne adresserer ikke energieffektivitet og udbredelse af vedvarende energi.

Bæredygtighedspolitik

Sparekassens bæredygtighedspolitik fastsætter de overordnede rammer for, hvordan Sparekassen forholder sig til bæredygtighed, herunder også klimaændringer.

Politikken beskriver blandt andet Sparekassens fokusområder og målsætninger i forhold til bæredygtighed og Sparekassens model til vurdering af datakvalitet i relation til CO₂-opgørelser. Endeligt beskriver bæredygtighedspolitikken, hvordan Sparekassen håndterer risici og muligheder i relation til klimaændringer, herunder fysiske klimarisici og klimarelaterede omstillingsrisici.

Politikken godkendes af Sparekassens bestyrelse, og ESG-forum er ansvarlig for fastlæggelse og implementering af politikken.

Kreditpolitik

Sparekassens kreditpolitik fastsætter rammerne for de kreditrisici, Sparekassen ønsker at påtage sig, herunder også ESG-risici, samt håndteringen og styringen af disse.

Politikken beskriver blandt andet, hvordan ESG-forhold inddrages i kreditgivning, værdiansættelsen af sikkerheder og kreditopfølgningen, ligesom det indgår som et element i Sparekassens ratingmodel.

Kreditpolitikken godkendes af Sparekassens bestyrelse, mens områdedirektøren for Kredit er ansvarlig for overholdelse af politikken.

Politik for integration af bæredygtighedsrisici

Politik for integration af bæredygtighedsrisici oplyser om, hvordan Sparekassen integrerer bæredygtighedsrisici i sin investeringsbeslutningsproces for puljeinvesteringer samt i investeringsrådgivningen, herunder fysiske og omstillingsrisici samt sociale og ledelsesrelaterede faktorer.

	Basisår	Basislinjeværdi, ton CO ₂ e	Målar	Målværdi, ton CO ₂ e
Scope 1	2019	134	2030	27
Scope 2	2019	957	2030	191
Total CO ₂ e-udledning		1091		218

Tabel 5. Basislinjeværdi og målværdi for Sparekassens reduktionsmål, opgjort i ton CO₂e.

Politikken beskriver desuden, hvilke krav Sparekassen stiller til vores samarbejdspartnere i forhold til integration af bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutningsprocessen.

Politikken omfatter alle investeringsprodukter, som Sparekassen rådgiver om, herunder puljeinvesteringer. Politikken godkendes af Sparekassens bestyrelse.

Sparekassens reduktionsmål

Sparekassen ønsker at bidrage til den bæredygtige udvikling i samfundet og sikre et øget fokus på klima og miljø i vores forretning. Derfor har Sparekassen fastsat et mål om at reducere CO₂-udledningen i scope 1 og 2 med 80 % i 2030 i forhold til 2019. I Sparekassens klimaregnskab har vi opgjort fremskridtene mod dette mål.

Opgørelse af basislinjeværdi og målværdi

Basislinje- og målværdierne er opgjort efter den markedsbaserede metode og følger opgørelsesprincipperne i klimaregnskabet. Basislinjeværdien er opgjort på baggrund af forbrugsdata fra 2019 og beregnet via Klimakompasset med

emissionsfaktorer fra 2019. Der er ikke foretaget korrektioner i den opgjorte basislinjeværdi, da det vurderes, at de anvendte data er repræsentative.

Metode til fastsættelse af reduktionsmålet

Sparekassens reduktionsmål er fastsat ved hjælp af værktøjet "Science-based Target Setting Tool" til beregning af videnskabeligt baserede mål i overensstemmelse med Paris-aftalen. Der er anvendt en Absolute Contraction Approach og dermed ikke en sektorspecifik dekarboniseringsvej.

Målet er ikke fastsat ved hjælp af underliggende klima- eller politikscenarier, og det er ikke eksternt verificeret, ligesom Sparekassens interessenter ikke har været involveret.

Der er i fastsættelsen af reduktionsmålet taget hensyn til, at Sparekassen har en vækststrategi. Dog er forventningen, at væksten ikke vil påvirke opnåelsen af reduktionsmålet. Sparekassen overvåger løbende udviklingen.

I afsnittet "Tiltag" er en beskrivelse af de forventede reduktionstiltag og deres bidrag til at nå målet.

Ingen yderligere reduktionsmål

Sparekassen har ikke fastsat reduktionsmål for scope 3, da datagrundlaget herfor på nuværende tidspunkt er utilstrækkeligt. Det er Sparekassens ambition at fastsætte reduktionsmål for scope 3, når datagrundlaget er forbedret, hvilket vi løbende arbejder på.

Tiltag

Vi har i 2025 iværksat og planlagt følgende reduktionstiltag med henblik på at reducere Sparekassens CO₂-udledning i scope 1 og 2:

Energioptimering

Med udgangspunkt i Sparekassens energistyrings-system overvåger og styrer vi løbende energiforbruget på alle Sparekassens lokationer og iværksætter reduktionstiltag de steder, hvor der er et potentiale for at reducere energiforbruget. I 2025 har vi blandt andet optimeret ventilationen samt investeret i en udskiftning af belysningen til LED i to af vores afdelinger, hvilket har reduceret elforbruget i disse afdelinger med henholdsvis 16 og 41 procent.

Da Sparekassen køber certificeret strøm fra vedvarende energikilder, har det reducerede elforbrug ikke resulteret i en egentlig CO₂-reduktion. Det har dog fortsat en økonomisk og samfundsmæssig værdi at reducere elforbruget.

Omlægning af varmekilde

I 2025 har Sparekassen investeret i en omlægning af varmekilden fra naturgas til fjernvarme i en af Sparekassens mindre afdelinger. Omlægningen har dog ikke resulteret i en CO₂-reduktion

endnu, da afdelingen først tilsluttes fjernvarmenettet i 2026.

Frem mod 2030 er der planlagt yderligere investeringer i omlægning af varmekilden på de lokationer, der fortsat er opvarmet med naturgas. Det er endnu uvist, hvor stor en CO₂-reduktion dette tiltag vil medføre, da det afhænger af, hvilken varmekilde der overgås til.

Udskiftning af fossildrevne biler

I 2025 har Sparekassen solgt to benzindrevne personbiler og i stedet investeret i to el-varebiler. Udskiftningen har resulteret i en reduktion på 1,6 ton CO₂ i 2025.

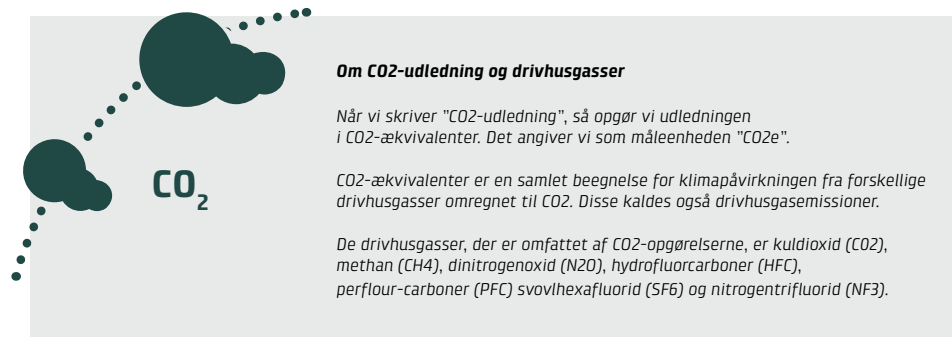
Investering i nyt solcelleanlæg

Som led i en større renovering af taget på Sparekassens hovedsæde, er der i 2025 installeret nye solceller, som udvider kapaciteten på Sparekassens egen produktion af strøm. Udvidelsen betyder, at når solcelleanlægget producerer ved maksimal effekt, kan produktionen dække det samlede strømforbrug på hovedsædet.

Den øgede egenproduktion af strøm medfører dog ingen CO₂-reduktion, da Sparekassens elindkøb er fra certificerede vedvarende energikilder. Sparekassen vil også fremadrettet vurdere muligheden for at opsætte solceller på relevante bygninger.

Om reduktionstiltagene

Reduktionstiltagene er ikke fastlagt ud fra specifikke klimascenarier, men med henblik på at reducere Sparekassens CO₂-udledning i scope 1 og 2 med 80 procent i 2030.



Om CO₂-udledning og drivhusgasser

Når vi skriver "CO₂-udledning", så opgør vi udledningen i CO₂-ækvivalenter. Det angiver vi som måleenheden "CO₂e".

CO₂-ækvivalenter er en samlet beegnelse for klimapåvirkningen fra forskellige drivhusgasser omregnet til CO₂. Disse kaldes også drivhusgasemissioner.

De drivhusgasser, der er omfattet af CO₂-opgørelserne, er kuldioxid (CO₂), methan (CH₄), dinitrogenoxid (N₂O), hydrofluorcarboner (HFC), perfluor-carboner (PFC) svovlhexafluorid (SF₆) og nitrogentrifluorid (NF₃).

Det har ikke været muligt at relatere betydelige beløb i CAPEX og OPEX til gennemførelsen af de beskrevne tiltag.

Ingen omstillingsplan

Udover de beskrevne reduktionstiltag har Sparekassen ikke vedtaget en omstillingsplan.

Reduktionstiltag i scope 3

Selvom Sparekassen ikke har reduktionsmål for udledningerne i scope 3, er der i 2025 iværksat og planlagt to tiltag med henblik på at reducere Sparekassens CO₂-udledning i scope 3:

Der er udarbejdet retningslinjer for medarbejderes arbejdsrelaterede transport, der præciserer, at CO₂-udledningen forbundet med transport skal medtages i overvejelserne af transportform. Derudover opfordrer retningslinjerne til at prioritere offentlig transport og samkørsel samt at reducere mængden af transport i fossildrevne bi-

ler og med fly. Målet er, at tiltaget skal reducere CO₂-udledningen fra medarbejderes kørsel i egen bil med 33 procent i 2030 målt i forhold til 2023.

Der arbejdes ligeledes på at indføre en række reduktionstiltag i Sparekassens kantiner med henblik på at reducere CO₂-udledningen fra kantinedriften til 75 ton CO₂ i 2030.

Vi gør opmærksom på, at målene for disse tiltag ikke opfylder mindstekravene for oplysninger vedrørende målsætninger, som defineret i ESRs 2, MDR-T.

Understøttelse af reduktionstiltag blandt Sparekassens kunder

Som det fremgår af afsnittet "Bæredygtighed – en del af strategien" på side 25 har vi udover et reduktionsmål to kunderelaterede, bæredygtige målsætninger:

- Vi er facilitator og sparringspartner for vores erhvervs-kunder i forhold til ESG

- Vi går i dialog med og inspirerer vores privatkunder til at foretage mere bæredygtige valg

Disse målsætninger⁶ afspejler et ønske om at gå i dialog med Sparekassens kunder om bæredygtighed og inspirere dem til at foretage mere bæredygtige valg, herunder at reducere deres CO2-udledning. De to målsætninger skal ses som tiltag, der skal understøtte Sparekassens kunder i at foretage reduktioner.

Målsætningerne bidrager ligeledes til at håndtere de væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder, som vi har identificeret i dobbeltvæsentlighedsanalysen. Blandt andet kan kundediologen bidrage til en reduktion i emissionerne fra de aktiviteter, som Sparekassen finansierer, ligesom den kan være med til at mitigere de klimarelaterede risici, der er ved finansiering af fast ejendom og erhvervs-kunder i udvalgte brancher.

Til at understøtte de kunderelaterede målsætninger tilbyder vi vores privatkunder en række produkter, som skal bidrage til at reducere deres CO2-udledning blandt andet:

- **EnergiBoliglån** til energiforbedringer i boligen, herunder konvertering til jordvarme, luft-til-vand-varmepumpe og fjernvarme, efterisolering, udskiftning af vinduer og yderdøre samt installation af solceller.
- **Elbillån** til køb af en ny eller brugt elbil.

- **Fyr dit fyr-lån** til udskiftning af olie- eller gasfyr til en grønnere varmekilde, f.eks. en luft til vand-varmepumpe, jordvarme eller fjernvarme. Der betales ikke tinglysningsafgift til staten på dette lån.

Derudover tilbyder Sparekassen i samarbejde med Totalkredit flere initiativer, der skal motivere kunderne til at foretage energiforbedringer i deres bolig blandt andet:

- et økonomisk tilskud på 10.000 kroner før skat til kunder, der udskifter deres olie- eller gasfyr med en varmepumpe.
- en energiberegner, hvor boligejere kan få forslag til, hvilke energirenoveringer der kan foretages i netop deres bolig, samt et estimat på, hvor meget de kan spare i både varme- og klimaregnskabet.
- et Energi- og Klimatjek med rabat, hvor kunden får besøg af en energikonsulent, der kommer med forslag til energirenovering, vedligeholdelse og klimasikring af boligen.

Udover at reducere Sparekassens kunders CO2-udledning bidrager tiltagene til at reducere Sparekassens finansierede emissioner.

CO2-optag i Bjerlev Krone

Ud fra et ønske om at bidrage til den bæredygtige udvikling i samfundet har Sparekassen fastsat et mål om at investere i et skovrejsnings-

projekt inden 2030. For at indfri dette mål købte Sparekassen i 2024 cirka 190 hektar landbrugsjord tæt på naturområdet Bjerlev Hede øst for Givskud. Formålet med investeringen var at etablere et nyt skov- og naturområde, der både skal optage CO2 og skabe bedre betingelser for naturen og dyrelivet i området. Sparekassen har valgt at kalde det nye skov- og naturområde for Bjerlev Krone.

Bjerlev Krone er etableret med hjælp fra Dalgas, og ud af de ca. 190 hektar er der i 2025 plantet skov på 110 hektar med det formål at optage CO2. Derudover består området af lysåbne arealer, søer og paddeskrab, der er etableret med det formål at genskabe biodiversitet i og omkring området. Se mere herom i afsnittet "Bjerlev Krone – et helhedsorienteret projekt" på side 52.

Forventet CO2-optag

Da skoven i Bjerlev Krone blev plantet i foråret 2025, er der endnu ikke et CO2-optag at rapportere. Det forventes dog, at Bjerlev Krone over de næste 60 år vil optage 45.677 ton CO2e i alt ekskl. hugst. Dette svarer til 761 ton CO2e om året beregnet som et gennemsnit over en 60-årig periode. Skoven vil optage mindre CO2 de første 10 år efter etableringen, hvorefter CO2-optaget vil være større i perioden 11-35 år efter etableringen, inden CO2-optaget falder igen frem mod år 60.

Beregningen af forventet CO2-optag er foretaget af Dalgas via deres model til beregning af CO2-

optag i klimaskov. Modellen bygger på beregningsmodeller fra Københavns Universitet og Statens Forstlige Forsøgsvæsen, der beregner tilvæksten af forskellige træarter og deres forskelle i kulstofindhold. På baggrund af skovdata fra Bjerlev Krone beregner modellen skovens træmasse, hvorefter den bestemmer kulstofindholdet og omregner dette til et forventet CO2-optag.

Sparekassens fremtidige rapportering af CO2-optaget fra Bjerlev Krone vil ske i overensstemmelse med principperne i Greenhouse Gas Protocol og dertilhørende relevante standarder og vejledninger.

	Ton CO2e
Akkumuleret CO2-optag efter 60 år	45.677
Årlig CO2-optag	761
Årlig CO2-optag i gennemsnit pr. hektar	6,9

Tabel 6. Forventet CO2-optag i Bjerlev Krone. Alle tal er opgjort i ton CO2e eksklusive hugst. Det vil sige, at den CO2, der er lagret i de træer, der fældes i skoven, ikke medregnes.

⁶ Som det fremgår af fodnoten på side 25, opfylder de bæredygtige målsætninger ikke mindstekravene for oplysninger vedrørende målsætninger, som defineret i ESR5 2, MDR-T.



Bjerlev Krone

Bjerlev Krone tager eksisterende landbrugsjord ud af drift og omlægger det til skov og natur. Projektet er derfor en naturbaseret løsning til CO₂-optag, hvor der ligeledes er fokus på at bevare og forbedre nøglebiotoper i området. Det vil sige områder eller levesteder, der er særligt vigtige for biodiversiteten, fordi de indeholder sjældne naturtyper, elementer eller arter, for eksempel heder.

Skovarealet i Bjerlev Krone er pålagt fredskovpligt, der betyder, at arealet altid skal forblive bevokset med træer. Derudover er skoven PEFC og FSC-certificeret, der dokumenterer, at skoven drives bæredygtigt og ansvarligt. Som tillæg er skoven også FSC®-Økosystemtjenestecertificeret, hvor der er lavet tiltag for kulstofbinding og at øge biodiversiteten på arealet. Certificeringerne sikrer en tredjepartsvalidering af skoven.

Dalgas forvalter arealet for Sparekassen og fører løbende tilsyn med arealet og overvåger evt. risici og reverseringshændelser. Derudover sikrer Dalgas sporbarhed i skovdriften og foretager beregninger af CO₂-optaget på baggrund af primære data om skovens alder, træarter og bonitet, ligesom de indsamler data for at følge udviklingen af arealets biodiversitet.



Bjerlev Krone blev indviet med et brag af en naturfest

Søndag 14. september blev Sparekassens nye skov- og naturområde, Bjerlev Krone, indviet med taler, bålhygge, savkunst, prominente gæster og masser af aktiviteter for store og små.

Øst for Givskud – mellem Tremhuse og Bjerlev Hede – er et helt nyt skov- og naturområde ved at vokse frem. Cirka 435.000 nye træer er plantet, der er gravet søer og padeskrab og etableret lysåbne arealer. Udover at skoven skal binde CO₂, skal området give bedre forhold for områdets insekter og andre dyr – og være et skønt grønt område, som lokalbefolkning og gæster kan benytte.

Alt det og meget mere var der fokus på, da Sparekassen inviterede til naturfest for at indvie det nye skov- og naturområde 14. september 2025.



Biolog Morten D.D. Hansen fortalte om biodiversitet og det vigtige i at have store sammenhængende naturområder. "Rockerfedt", kaldte han Sparekassens nye naturområde.

- Vi ville ikke bare stå og klippe en snor, men holde en rigtig naturfest, hvor alle var inviteret til at deltage. Det var der heldigvis rigtig mange, der valgte at gøre, lød det tilfreds fra Allan Hjørnesen, der er områdedirektør i Sparekassen Kronjylland. Han anslår, at cirka 250 gæster fandt vej til indvielsen af det 190 hektar nye naturområde, Bjerlev Krone.

"Rockerfedt naturprojekt"

Dagen bød blandt andet på besøg af biolog Morten D.D. Hansen, der er kendt fra tv-programmet "1 døgn, 2 hold, 3 dyr", og som holdt et spændende oplæg om biodiversitet og områdets samspil med den omkringliggende natur. Han udtalte begejstret:

- Hvis naturen skal have en chance, er det vigtigt, at den har mulighed for at sprede sig ud i omgivelserne, men også, at man mindsker agerlandets påvirkning. Det er det, der kommer til at ske her, og det er bare rockerfedt.

Morten D.D. var langt fra den eneste, der var begejstret over det, han oplevede på den solbeskinnede søndag. Susanne Grøngaard besøgte det nye naturområde sammen med sin familie:

- Jeg bor i området og går i forvejen ture herude hver dag. Jeg glæder mig til, at vi med det nye naturområde forhåbentlig får mange flere forskellige dyr herude. Jeg

elsker den natur, der er her, lød det fra Susanne Grøngaard.

Ansigtmaling og løgfrø-bænk

For de yngste gæster var der show med Jeppe og Marie, som er kendt fra tv-programmet Lille Nørd. Derudover havde børnene travlt med at blive malet i ansigtet, lave insekthoteller og besøge den helt nye løgfrø-bænk i træ, som blev færdiggjort på dagen af savkunstner Peter Hausgaard Gregersen.

Den nye bænk, som nu tilbyder et lille hvil til alle, der lægger vejen forbi Bjerlev Krone, er prydet af træudsnit af både løgfrø og perlemorsommerfugl. Begge er nogle af de dyrearter, som Bjerlev Krone har særligt fokus på at skabe gode forhold for og tiltrække.

- Vi er meget taknemmelige for den store interesse, der har været for det nye naturområde. Nu håber vi, at rigtig mange også fremover vil tage ud og bruge stedet som udfugtsmål og nyde al den natur, der allerede er her – og den, som er på vej, opfordrer Allan Hjørnesen fra Sparekassen Kronjylland.

Der var underholdning for både store og små, da Sparekassen holdt stor indvielsesfest for sit nye skov- og naturområde Bjerlev Krone. Jeppe og Marie, som er kendt fra tv-programmet Lille Nørd, fik børnenes opmærksomhed, da de gik på scenen i festligt glimmertøj.



Savkunstner Peter Hausgaard Gregersen færdiggjorde på indvielsesdagen en flot egetræsbænk udsmykket med en udskåret løgfrø og perlemorsommerfugle. Det er to af de dyrearter, Bjerlev Krone har særligt fokus på at skabe gode forhold for og tiltrække.



Sparekassens klimaregnskab

Scope 1

Scope 1-emissionerne er faldet med 28 procent fra 2024 til 2025. Dette skyldes et fald i forbruget af naturgas, samt et mindre forbrug af brændstof efter salget af Sparekassens to benzinbiler.

Scope 2

Scope 2-emissionerne opgjort efter den lokationsbaserede metode er steget med 8 procent fra 2024 til 2025. Dette skyldes en ændring i de anvendte emissionsfaktorer.

Scope 2-emissionerne opgjort efter den markedsbaserede metode er faldet med 16 procent fra 2024 til 2025, hvilket skyldes et fald i udledningen fra produktion af fjernvarme. Udledningen fra produktionen af elektricitet, der anvendes i Sparekassens bygninger og til opladning af elbiler på Sparekassens egne ladestander, er opgjort til nul ton CO₂e, da Sparekassen køber certificeret strøm fra vedvarende energikilder. Der er opgjort en mindre udledning fra produktionen af elektricitet til opladning af Sparekassens elbiler på eksterne lokationer.

Scope 3

Scope 3-emissionerne i kategori 1-7 er steget med 22 procent fra 2024 til 2025. Dette skyldes primært en ændring i den anvendte emissionsfaktor for indkøb ved datacentral i kategori 1, øget aktivitet i kategori 2 samt anvendelsen af faktiske emissionsdata i kategori 5. Stigningen i kategori 7 skyldes en korrektion af estimatet ud

	Historik			Udvikling	Milepæle og målår	
	2019 (Basisår) Ton CO ₂ e	2024 Ton CO ₂ e	2025 Ton CO ₂ e		2030 Ton CO ₂ e	Årligt %-mål/ Basisår
Scope 1-drivhusgasemissioner						
Varme (naturgas)	112	68	46	-32 %	-	-
Egne og leasede biler	22	17	15	-12 %	-	-
Scope 1-emissioner i alt	134	85	61	-28 %	27	-7 %
Andel af emissioner fra regulerede emissionshandelsordninger (%)	0	0	0	-	-	-
Scope 2-drivhusgasemissioner						
Fjernvarme	136	139	115	-17 %	-	-
Elektricitet (markedsbaseret)	821	0	2	-	-	-
Elektricitet (lokationsbaseret) ⁷	307	147	193	31%	-	-
Scope 2-emissioner i alt (markedsbaseret)	957	139	117	-16 %	191	-7 %
Scope 2-emissioner i alt (lokationsbaseret)	443	286	308	8 %	-	-
Væsentlige scope 3-drivhusgasemissioner						
1. Indkøbte varer og tjenesteydelser	-	7.725	9.457	22 %	-	-
2. Anlægsaktiver	-	1.436	1.610	12 %	-	-
3. Brændstof- og energirelaterede aktiviteter (ikke omfattet af scope 1 og 2)	-	158	72	-54 %	-	-
4. Opstrøms transport og distribution	-	150	131	-13 %	-	-
5. Affald	-	0,03	2	6567 %	-	-
6. Forretningsrejser	-	205	168	-18 %	-	-
7. Medarbejderpendling	-	521	1.008	93 %	-	-
15. Investeringer ⁸	-	145.901 ⁹	113.766	-22 %	-	-
Samlede scope 3-emissioner	-	156.096	126.214	-19 %	-	-
Samlede drivhusgasemissioner						
Samlede drivhusgasemissioner (markedsbaseret)	-	156.320	126.392	-19 %	-	-
Samlede drivhusgasemissioner (lokationsbaseret)	-	156.467	126.583	-19 %	-	-

Tabel 7. Sparekassens klimaregnskab i scope 1, 2 og 3 - og samlet

⁷ Sparekassen har ikke biogene CO₂-emissioner fra forbrænding eller biologisk nedbrydning af biomasse, og derfor er disse ikke opgjort adskilt fra øvrige scope 2-drivhusgasemissioner.

⁸ Kategori 15. Investeringer er en samlet opgørelse af Sparekassens finansierede emissioner opgjort i scope 1 og 2. Se mere i afsnittet "Opgørelse af finansierede emissioner".

⁹ Der er foretaget en genberegning af opgørelsen af finansierede emissioner fra boliglån og erhvervsudlån for 2024. Se mere i afsnittet "Opgørelsen af finansierede emissioner".

fra resultaterne af spørgeskemaundersøgelsen om medarbejderpendling samt et øget medarbejderantal. Derudover ses et mindre fald i kategori 6, hvilket skyldes ændringer i opgørelsesmetoden og de anvendte emissionsfaktorer. For en beskrivelse af udviklingen i opgørelsen af kategori 15, se afsnittet "Opgørelse af finansierede emissioner".

Opgørelse af finansierede emissioner

Sparekassens finansierede emissioner er samlet set faldet med 22 procent fra 2024 til 2025. Dette skyldes et fald i i drivhusgasintensiteten indenfor alle kategorier.

Der er på grund af en metodeændring i opgørelsen af finansierede emissioner fra boliglån og erhvervsudlån foretaget en genberegning af sammenligningstallene for 2024. Der er redegjort for metodeændringen i de respektive afsnit.

Værdikædeemissioner

Vi gør opmærksom på, at opgørelsen af Sparekassens finansierede emissioner fra udlåns- og investeringsaktiviteter ikke omfatter værdikædeemissioner, det vil sige scope 3-emissioner fra de virksomheder, Sparekassen yder finansiering til eller investerer i. Dette skyldes, at data, der dækker virksomheders værdikædeemissioner enten ikke er tilgængeligt, eller endnu ikke er af tilfredsstillende kvalitet til at give et retvisende billede af de faktiske underliggende emissioner.

Sparekassen arbejder løbende på at forbedre kvaliteten af de data, der anvendes til opgørelsen af finansierede emissioner. I samarbejde med partnere i finanssektoren arbejder vi på at forbedre datagrundlaget for opgørelsen af finansierede emissioner, ligesom vi er i dialog med udbydere af data til brug for beregning af Sparekassens finansierede emissioner. Da datakvaliteten afhænger af eksterne faktorer, er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at angive en tidshorizont for, hvornår Sparekassen vil kunne inddrage nøjagtige scope 3-emissionsdata af en tilfredsstillende kvalitet.

Finansierede emissioner fra boliglån

Der er til opgørelsen af finansierede emissioner fra boliglån foretaget en udvidelse af datagrundlaget til fastlæggelse af den belåningsværdi, som anvendes til at afgøre, hvor stor en andel af den enkelte ejendoms udledning, som tilskrives Sparekassens belåning. Udvidelsen består i, at der ikke kun medtages sikkerheder, hvor der foreligger en statistisk beregnet vurdering, men at der nu også medtages sikkerheder, hvor boligværdien er fastlagt ud fra Sparekassens egen vurdering, en realkreditvurdering, en uafhængig valuarvurdering eller via en overvågningsmodel. Metodeændringen medfører, at en større andel af Sparekassens samlede udlån opgøres som boliglån. Derfor er der foretaget en genberegning af opgørelsen af finansierede emissioner fra boliglån for 2024.

	2024			2025		
	Mio. kr.	Ton CO2e	Ton CO2e/mio. kr.	Mio. kr.	Ton CO2e	Ton CO2e/mio. kr.
Udlån						
Boliglån	4.614 ¹⁰	9.690	2,1	8.701	6.057	0,7
Billån og leasing	1.549	15.317	9,9	1.915	17.280	9,0
Erhvervsudlån	17.556 ¹¹	105.518	6,0	15.258	75.010	4,9
Investeringer						
Egenbeholdningen	10.309	15.376	1,5	14.301	15.419	1,1
Total finansierede emissioner	-	145.901	-	-	113.766	-

Tabel 8. Opgørelse af Sparekassens finansierede emissioner (kategori 15 i scope 3) fra udlåns- og investeringsaktiviteter.

Derudover er der korrigeret for manglende udledningsdata på en række ejendomme, hvilket medfører en stigning i udledningen fra disse boliger. Samtidig ses et fald i udledningen fra de øvrige boliger på grund af en forbedret energieffektivitet generelt. Samlet set betyder det, at drivhusgasintensiteten for boliglån er faldet fra 2,1 ton CO2e pr. mio. kr. i 2024 til 0,7 ton CO2e pr. mio. kr. i 2025.

Finansierede emissioner fra billån og leasing

For billån og leasing ses en tilbagegang i antallet af billån til fossildrevne biler og hybridbiler, mens antallet af elbillån er steget. Dette medfører et fald i drivhusgasintensiteten for billån fra 9,9 ton CO2e pr. mio. kr. i 2024 til 9,0 ton CO2e pr. mio. kr.

i 2025. Denne udvikling afspejler den generelle samfundstendens, hvor elbiler i 2025 udgjorde 85 procent af alle nyregistrerede biler¹².

Finansierede emissioner fra erhvervsudlån

Der er på baggrund af metodeændringen i opgørelsen af finansierede emissioner fra boliglån ligeledes foretaget en ændring i opgørelsen af erhvervsudlån, da en større andel af Sparekassens samlede udlån nu opgøres som boliglån. Denne ændring medfører en genberegning af sammenligningstallet for 2024, hvor der samtidig er foretaget en korrektion i afgrænsningen af erhvervsudlånet.

Med udgangspunkt i det genberegne sammenligningstal ses et fald i drivhusgasintensiteten

¹⁰ Der er foretaget en genberegning af opgørelsen af finansierede emissioner fra boliglån for 2024. Se mere i afsnittet "Finansierede emissioner fra boliglån".

¹¹ Der er foretaget en genberegning af opgørelsen af finansierede emissioner fra erhvervsudlån for 2024. Se mere i afsnittet "Finansierede emissioner fra erhvervsudlån".

¹² Danmarks Statistik, opgørelse af nyregistrerede motorkøretøjer 2025.

fra 6,0 ton CO₂e pr. mio. kr. i 2024 til 4,9 ton CO₂e pr. mio. kr. i 2025. Det skyldes et generelt fald i de anvendte emissionsfaktorer fra Danmarks Statistik med undtagelse af enkelte brancher, hvor der er konstateret større stigninger i emissionsfaktorerne.

Finansierede emissioner fra investeringsaktiviteter
Opgørelsen af finansierede emissioner fra investeringsaktiviteter er baseret på investeringer af Sparekassens egenbeholdning, der primært består af obligationer samt en mindre andel noterede og unoterede aktier. Sammensætningen har ikke ændret sig væsentligt fra 2024 til 2025.

Opgørelsen viser et fald i drivhusgasintensiteten fra 1,5 ton CO₂e pr. mio. kr. i 2024 til 1,1 ton CO₂e pr. mio. kr. i 2025. Dette skyldes et generelt fald i de anvendte emissionsfaktorer.

Drivhusgasintensitet

Drivhusgasintensiteten for Sparekassens samlede klimaregnskab er faldet med 16 procent fra 2024 til 2025. Det skyldes et fald i den samlede udledning.

Anvendte principper

Sparekassens klimaregnskab er udarbejdet med udgangspunkt i principperne i Greenhouse Gas Protocol samt ESRS E1, oplysningskrav E1-6 og dertilhørende anvendelseskrav.

Opgørelsen dækker den samlede rapporteringsperiode fra 1. januar 2025 til 31. december 2025 og er udarbejdet på koncernniveau, hvoraf Sparekassen Kronjylland, Kronjyllands Erhvervsinve-

stering A/S, Randlevvej ApS samt Krone Kapital III A/S indgår fuldt i opgørelsen, mens Krone Kapital A/S indgår som en del af værdikæden i scope 3, kategori 1.

Scope 1

Scope 1 er beregnet via Enity EMS og omfatter alle direkte udledninger af drivhusgasser fra Sparekassen.

Til opgørelsen af udledningen fra Sparekassens forbrænding af naturgas anvendes den gennemsnitlige emissionsfaktor, der er angivet i Klimakompasset, ganget med faktiske forbrugsdata fra Sparekassens energistyringssystem.

Til opgørelsen af udledningen fra Sparekassens egne og leasede biler anvendes gennemsnitlige emissionsfaktorer, der er angivet i Klimakompasset, ganget med faktureret forbrug.

Scope 2

Scope 2 er beregnet via Enity EMS og omfatter alle indirekte drivhusgasudledninger fra produktion af strøm og varme indkøbt og forbrugt af Sparekassen.

Til opgørelsen af udledningen fra Sparekassens fjernvarmeforbrug anvendes de enkelte fjernvarmeverkers miljødeklaration ganget med faktiske forbrugsdata fra Sparekassens energistyringssystem. For en mindre andel af Sparekassens afdelinger er det ikke muligt at opgøre det faktiske forbrug for hele rapporteringsåret. Her inddrages forbrugsdata fra det foregående år til at opgøre fjernvarmeforbruget. Da disse afde-

	2024	2025	Udvikling
	Ton CO ₂ e / mio. kr.	Ton CO ₂ e / mio. kr.	%
Samlede drivhusgasemissioner (markedsbaseret) pr. nettoindtægter	73,9	62,4	-16 %
Samlede drivhusgasemissioner (lokationsbaseret) pr. nettoindtægter	74,0	62,5	-16 %

Tabel 9. Opgørelse af Sparekassens drivhusgasintensitet.

lingers forbrug blot udgør 17 % af det samlede fjernvarmeforbrug tilrettes opgørelserne ikke, når de faktiske forbrugsdata foreligger.

Til opgørelsen af udledningen fra elektricitet opgjort efter den lokationsbaserede metode anvendes Klimakompassets gennemsnitlige emissionsfaktor ganget med faktiske forbrugsdata fra Sparekassens energistyringssystem.

Udledningen fra elektricitet opgjort efter den markedsbaserede metode angives til nul for den andel af elektricitet, der anvendes på Sparekassens lokationer, da Sparekassen køber certificeret strøm fra vedvarende energi. Der opgøres her en opstrøms udledning i scope 3 (kategori 3).

På enkelte lokationer administrerer Sparekassen ikke strøminkøbet. Ved kontrol er det konstateret, at disse lokationer også anvender certificeret strøm fra vedvarende energi. På to større lokationer dækkes en stor del af Sparekassens strømforbrug af strøm fra egne solceller. Derudover har Sparekassen et mindre elforbrug i forbindelse med opladning af elbiler hos eksterne leverandører. Her beregnes udledningen med anvendelse af Klimakompassets emissionsfaktorer for

henholdsvis person- og varebiler med drivmidlet "elektricitet".

Generelt om scope 3 – kategori 1-14

Sparekassens scope 3-udledninger i kategori 1-14 er med enkelte undtagelser beregnet i Klimakompasset med anvendelse af Klimakompassets emissionsfaktorer. Disse emissionsfaktorer er baseret på gennemsnitsdata, og opgørelserne er dermed ikke eksakte beregninger af Sparekassens faktiske udledninger i scope 3, men skal anses som et estimat heraf. Derudover baserer CO₂-opgørelsen sig i flere af kategorierne på estimater såsom gennemsnitsdata og skøn. De enkelte parametre er uddybet nedenfor.

Kategori 1

Kategori 1 er med enkelte undtagelser opgjort udgiftsbaseret jf. GHG-protokollens scope 3 beregningsvejledning og beregnet i Klimakompasset ved anvendelse af relevante emissionsfaktorer. Dette er en anerkendt beregningsmetode, der dog er behæftet med usikkerheder, da den ikke tager højde for, om de enkelte produkter er produceret med et højere eller lavere CO₂-aftryk end gennemsnittet, ligesom beregningen er følsom for prisudsving. For langt

de fleste indkøb er den udgiftsbaserede beregningsmetode dog den eneste mulige på nuværende tidspunkt, da Sparekassen ikke modtager fakturaer udspecificeret med emissionsdata.

For enkelte indkøb og aktiviteter er det dog lykkedes at indhente data fra leverandøren. Det drejer sig om vedligeholdelse af Sparekassens udenomsarealer, indkøb af fødevarer til Sparekassens kantiner, rengøring samt indkøb af møbler og inventar fra to leverandører. Disse indkøb indgår i opgørelsen af kategori 1 med faktiske emissionsdata.

Krone Kapital A/S indgår i opgørelsen af kategori 1 med faktiske forbrugsdata i scope 1 og 2 ganget med relevante emissionsfaktorer i Klimakompasset. Krone Kapital A/S indgår med den andel af påvirkningen, som kan henføres til de services, selskabet udfører for Sparekassen.

Kategori 2

Kategori 2 er opgjort udgiftsbaseret jf. GHG-protokollens scope 3 beregningsvejledning med undtagelse af it-udstyr, som opgøres mængdebaseret. Begge opgørelser beregnes i Klimakompasset ved anvendelse af relevante emissionsfaktorer.

Kategori 3

Kategori 3 er beregnet ved at anvende emissionsfaktorer, som angivet i Klimakompasset, ganget med faktiske forbrugsdata fra Sparekassens energistyringssystem samt faktureret forbrug fra kørsel i Sparekassens egne og leasede biler.

Kategori 4

Kategori 4 er opgjort udgiftsbaseret jf. GHG-protokollens scope 3 beregningsvejledning og beregnet i Klimakompasset ved anvendelse af relevante emissionsfaktorer.

Kategori 5

Kategori 5 er opgjort via faktiske emissionsdata leveret af Sparekassens affaldsleverandør for 17 af Sparekassens lokationer. På baggrund af disse data er affaldsmængden fra de øvrige lokationer estimeret, og udledningen er beregnet med anvendelse af relevante emissionsfaktorer i Klimakompasset.

Kategori 6

Kategori 6 inkluderer al transport foretaget af medarbejdere i forbindelse med deres arbejde, herunder kørsel i egen bil, taxakørsel samt offentlig transport med tog, bus, fly og færge.

Medarbejderes kørsel i egen bil er beregnet ud fra de godtgjorte antal kilometer ganget med relevante emissionsfaktorer i Klimakompasset. Biltypen for de kørte kilometer er estimeret på baggrund af oplysninger fra spørgeskemaundersøgelse om medarbejderpendling, se beskrivelsen af kategori 7.

Taxakørsel er beregnet ud fra antal kørte kilometer ganget med relevante emissionsfaktorer i Klimakompasset. Antal kørte kilometer er hentet fra kvitteringer, hvor det var muligt. For de resterende tilfælde er der foretaget en gennemsnitsberegning af antal kørte kilometer. Biltypen for de kørte kilometer er skønnet ud fra

en antagelse om, at bestanden af taxakøretøjer afspejler bestanden af personbiler registreret til erhvervsmæssig brug i Danmark (jf. Danmarks Statistik).

Bustransport er beregnet ud fra et estimeret antal transporterede kilometer ganget med relevante emissionsfaktorer i Klimakompasset. Kilometerestimatet er foretaget med udgangspunkt i relevante kvitteringer.

Togtransport er beregnet ud fra et estimeret antal transporterede kilometer ganget med relevante emissionsfaktorer oplyst af DSB. Der opdeles i eltog (S-tog og metro) og dieseltog (IC3 og IC4). Kilometer-estimatet og bestemmelsen af togtypen er foretaget med udgangspunkt i relevante kvitteringer.

Flytransport er beregnet ud fra antal transporterede kilometer med anvendelse af relevante emissionsfaktorer i Klimakompasset.

Færgerejser med Molslinjen er beregnet ud fra antal transporterede kilometer ganget med en emissionsfaktor beregnet af COWI. Øvrige færgerejser er beregnet ud fra et estimeret antal transporterede kilometer ganget med relevante emissionsfaktorer i Klimakompasset.

Kategori 7

Kategori 7 er beregnet ud fra et estimat af den rejste afstand, det valgte transportmiddel og hyppigheden af pendling til arbejde ganget med relevante emissionsfaktorer i Klimakompasset. Estimatet er baseret på resultaterne af en spørge-

skemaundersøgelse om medarbejderpendling, som 70 % af Sparekassens medarbejdere har besvaret, og hvor resultaterne antages at være gældende for samtlige medarbejdere.

Kategori 8-14

Der er ikke beregnet en udledning for kategorierne 8-14, da disse ud fra en skønsmæssig beregning ikke er vurderet væsentlige.

Scope 3 – kategori 15

Kategori 15 inkluderer Sparekassens finansierede emissioner, herunder opgørelsen af CO₂-udledningen fra Sparekassens udlån til bolig, bil og erhverv samt investeringer af egenbeholdningen.

Til opgørelsen af finansierede emissioner fra udlån og investeringer er anvendt de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner, som fremgår af Finans Danmarks CO₂-model (Finans Danmark, 2024).

Boliglån

De finansierede emissioner fra boliglån er opgjort på baggrund af den enkelte bygnings energimærke, hvor bygningens skønnede drivhusgasemissioner er beregnet ud fra et gennemsnitsestimater opgjort fra E-nettet. Hvis der ikke eksisterer et energimærke, estimeres drivhusgasemissionerne med udgangspunkt i et beregnet energimærke på baggrund af lignende boliger (baseret på boligens energikilde, alder og størrelse) og boligens beliggenhed. I de tilfælde, hvor E-nettet ikke kan estimere en udledning, anvendes en 75%-fraktill.

Ved beregningen af finansierede emissioner på det enkelte lån anvendes den aktuelle belåningsværdi (LTV) til at afgøre, hvor stor en andel af ejendommens udledning, som tilskrives Sparekassens belåning. Beregningen foretages dog kun op til en LTV = 100. Dermed sikres det, at udelukkende boligen medtages i de tilfælde, hvor flere lån er samlet, og der f.eks. også er lånt til bil eller lignende. Derudover er boligkreditter medregnet op til det anvendte beløb og ikke op til den maksimale kredit.

Der opgøres kun finansierede emissioner fra udlån på egen balance. Realkreditudlån, som Sparekassen har formidlet gennem Totalkredit og DLR Kredit, medregnes derfor ikke i opgørelsen.

Billån og leasing

De finansierede emissioner fra billån til privatkunder er opgjort med udgangspunkt i gennemsnitsdata fra Danmarks Statistik på henholdsvis benzin-, diesel-, hybrid og elbiler.

Vi har valgt denne metode, da vi ikke har tilstrækkeligt specifikke data til at kunne beregne CO₂-udledningen ud fra de finansierede bilers brændstoftype og motorstørrelse. Der er til opgørelsen inkluderet data fra Krone Kapital III A/S.

Erhvervsudlån

De finansierede emissioner fra erhvervsudlån er opgjort ud fra Danmarks Statistiks sektorgennemsnit fordelt på brancher. Dermed baserer beregningen sig ikke på individuelle data fra kunderne, men gennemsnitstal på et nationalt plan. Der er til opgørelsen inkluderet data fra

Krone Kapital III A/S. Derudover er centralbanker og interbanklån frasorteret.

Investeringer

Sparekassens egenbeholdning består hovedsageligt af realkreditobligationer, aktier og erhvervsobligationer. Til opgørelsen af finansierede emissioner fra aktier og erhvervsobligationer er anvendt virksomhedsspecifikke data, hvor disse er tilgængelige. For investeringer, hvor virksomhedsspecifikke data ikke er tilgængelige, er emissionerne estimeret på baggrund af gennemsnitsberegninger for tilsvarende sektorer eller aktivklasser.

Til opgørelsen af finansierede emissioner fra realkreditobligationer er anvendt data fra de udstedende realkreditinstitutter, som har offentliggjort data.

Drivhusgasintensitet

Drivhusgasintensiteten er beregnet som de samlede drivhusgasemissioner opgjort efter både den markeds- og lokationsbaserede metode som anført i Klimaregnskabet divideret med Sparekassens netto rente- og gebyrindtægter som anført i resultatopgørelsen i Sparekassens finansielle koncernregnskab.



Datakvalitet i relation til CO2-opgørelser

Sparekassens model til vurdering af datakvalitet bygger på PCAF's model til vurdering af datakvalitet i opgørelser af finansierede emissioner¹³, men er udvidet, så den finder anvendelse på alle kategorier i Sparekassens klimaregnskab og ikke kun finansierede emissioner.

Som det fremgår af tabel 10, afhænger datakvalitetsscoren af opgørelsesmetoden og datagrundlaget. Score 1 er den højeste datakvalitetsscore, mens 5 er den laveste.

Tabel 11 og 12 angiver datakvalitetsscoren for CO2-opgørelserne.

Datakvalitet	Opgørelsesmetode	Datagrundlag
1	Rapporterede eller faktiske emissioner	Emissionsdata er baseret på eksternt reviderede data og/eller faktisk forbrug og faktiske emissionsfaktorer.
2		Emissionsdata er baseret på rapporterede, men ikke reviderede data og/eller faktisk forbrug og gennemsnitlige emissionsfaktorer.
3	Beregnete emissioner	Emissionsdata er beregnet ud fra produktions-, produkt- eller ejendomsspecifikke data og gennemsnitlige emissionsfaktorer.
4		Emissionsdata er beregnet ud fra økonomiske nøgletal og gennemsnitlige emissionsfaktorer.
5	Estimerede eller gennemsnitlige emissioner	Emissionsdata er baseret på estimater eller sektorgennemsnit.

Tabel 10. Sparekassens model til vurdering af datakvalitet i CO2-opgørelser

	Datakvalitetsscore
Udlån	
Boliglån	4
Billån og leasing	4 og 5
Erhvervsudlån	4 og 5
Investeringer	
Egenbeholdningen	4

Tabel 11. Opgørelse af datakvalitetsscore for kategori 15 i scope 3.

¹³ The global GHG Accounting and Reporting Standard Part A: Financed Emissions, 2nd Edition, PCAF (2022)

	Datakvalitetsscore
Scope 1	
Varme (naturgas)	2
Egne og leasede biler	2
Scope 2	
Fjernvarme	1,34*
Elektricitet	2
Scope 3 (kategori 1-7)	
1. Indkøbte varer og tjenesteydelser	
Møbler fra leverandører med produktspecifikke data	1 og 2
Krone Kapital A/S, kantinedrift og rengøring	2
IT-udstyr og vedligehold af udenomsarealer	3
Alle øvrige indkøb	4
2. Anlægsaktiver	3 og 4
3. Brændstof- og energirelaterede aktiviteter (ikke omfattet af scope 1 og 2)	2
4. Opstrøms transport og distribution	4
5. Affald	2,84*
6. Forretningsrejser	
Tog og overfart med Molslinjen	2
Kørsel i egen bil, fly og øvrige færgeoverfarter	3
Bus og taxa	4
7. Medarbejderpendling	5

Tabel 12. Opgørelse af datakvalitetsscore for scope 1 og 2 samt kategori 1-7 i scope 3.

Note: Kategorier markeret med * er angivet med en vægtet datakvalitetsscore.

Biodiversitet

Biodiversiteten i Danmark er presset. Det er en kendsgerning, som vi er blevet endnu mere bevidste om, efter at Sparekassen i 2024 indgik et samarbejde med anlægsvirksomheden Dalgas om etableringen af Bjerlev Krone.

Formålet med projektet var i første omgang at rejse skov med henblik på at optage CO₂, men i takt med at projektet udviklede sig, opstod muligheden for at udlægge en del af arealet til natur. Dette skal ikke ses som en biodiversitetsudligning eller kompensation for negative indvirkninger andetsteds, men som et frivilligt naturforbedringsinitiativ, hvor vi har fokus på at skabe bedre betingelser for naturen og dyrelivet i området.

Vi håber, at etableringen af Bjerlev Krone kan være med til at sætte fokus på biodiversitet – både i vores forretning og i vores dialog med kunderne – og at vi dermed kan være med til at inspirere andre og bidrage til en mere bæredygtig fremtid.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til biodiversitet

I tabellen til højre ses de væsentlige indvirkninger og risici, der er identificeret for emnet "Biodiversitet og økosystemer", og som danner grundlag for den samlede rapportering for ESRS E4. Der er identificeret væsentlige indvirkninger og risici for underemnet "Direkte drivkræfter for

virkning på tab af biodiversitet", og rapporteringen tager derfor udelukkende udgangspunkt i dette underemne.

For en beskrivelse af modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel i forhold til biodiversitet og økosystemer, se afsnittet "Modstandsdygtigheden af Sparekassens strategi og forretningsmodel" på side 25.

For en beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder, se afsnittet "Dobbeltvæsentlighedsanalysen" på side 30 samt afsnittet "Supplerende oplysninger om specifikke indvirkninger, risici og muligheder" på side 32.

Politikker og mål

Som pengeinstitut er biodiversitet et nyt område for os at forholde os til. Vi har igennem flere år beregnet vores finansierede emissioner og forholdt os til Sparekassens direkte og indirekte indvirkning på klimaet. Men det er nyt for os at se på Sparekassens indirekte indvirkning på tabet af biodiversitet i Danmark og de risici, der kan være forbundet hermed. Derfor har vi endnu ikke indarbejdet biodiversitetsforhold i relevante politikker, ligesom vi ikke har vedtaget specifikke politikker for beskyttelse af biodiversitet, der omfatter driftsanlæg, bæredygtig jord/landbrugspraksis, oceaner eller bekæmpelse af skovrydning. Sparekassen har ligeledes ikke fastsat mål vedrørende biodiversitet.

	Værdikædeled	Væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed	Beskrivelse
Direkte drivkræfter for virkning på tab af biodiversitet			
Negativ indvirkning	Nedstrøms	Finansiering af aktiviteter, der bidrager til tab af biodiversitet	Den intensive arealanvendelse i Danmark betyder, at der kun er få levesteder for dyr og meget lidt plads til natur og biologisk mangfoldighed. Det er særligt landbrugsdrift, skovdrift og bebyggelse, der er årsagen til tab af biodiversitet. Sparekassen har dermed via udlån til husholdninger og virksomheder en indirekte negativ indvirkning på tabet af biodiversitet i Danmark.
Potentiel risiko	Nedstrøms	Biodiversitetsrelaterede fysiske og omstillingsrisici i relation til erhvervskunder	Tab af biodiversitet medfører både fysiske og omstillingsrisici for udvalgte brancher, f.eks. i form af manglende bestøvning af planter, træer og afgrøder, eller krav om omstilling til en produktionsform, der har en mindre negativ indvirkning på biodiversiteten. Dette kan påvirke virksomhedernes rentabilitet og likviditet. Finansiering af virksomheder i brancher med potentielt høje biodiversitetsrelaterede fysiske og omstillingsrisici udgør dermed en potentiel finansiel risiko for Sparekassen.
Positiv indvirkning	Egen drift	Omdannelse af landbrugsjord til skov- og naturområdet Bjerlev Krone	Sparekassen har investeret i ca. 190 hektar landbrugsjord, hvoraf der er rejst skov på ca. 110 hektar med henblik på at optage CO ₂ , mens der på de resterende hektar er skabt lysåbne arealer, paddeskrab og søer, som skal skabe bedre betingelser for naturen og dyrelivet i området. Arealet ligger i forlængelse af Bjerlev Hede, hvor der er konstateret adskillige sjældne arter. Etableringen af de nye naturarealer er udviklet under hensyntagen til disse arter og med henblik på at øge omfanget af de eksisterende økosystemer i området.

Tabel 13. Oversigt over Sparekassens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder indenfor emnet "Biodiversitet og økosystemer".

Vi vil i de kommende år fokusere på at opbygge viden om biodiversitet og øge forståelsen af Sparekassens indirekte indvirkning på tabet af biodiversitet i Danmark og de afledte risici heraf. Dette er grundlaget for at kunne udarbejde en politik og fastsætte mål for området.

Kortlægning af Sparekassens lokationer

I 2025 har vi kortlagt, hvor stor en andel af Sparekassens lokationer og øvrige ejede ejendomme og arealer der ligger i eller nær biodiversitetsfølsomme områder. Kortlægningen er foretaget på baggrund af Biodiversitetskortets bioscore, der er udarbejdet af Aarhus Universitet, DCE - Nationalt Center for Miljø og Energi, hvor bioscorerne i en radius af 100 meter fra alle lokationer, ejendomme og arealer er kortlagt.

Kortlægningen viser, at 16 % af Sparekassens ejendomme og arealer befinder sig i eller nær biodiversitetsfølsomme områder¹⁴. Det drejer sig om Sparekassens ferieboliger, der kan benyttes af medarbejderne, de arealer, der udgør Bjerlev Krone samt fire afdelinger. Vi er ikke bekendt med, at disse ejendomme skulle have negative indvirkninger på biodiversiteten i områderne på nuværende tidspunkt, og vi har derfor ikke fundet det nødvendigt at gennemføre afbødende tiltag. Vi følger dog udviklingen og holder os informeret om tilgængeligheden af relevante målinger og data, der kan give os den fornødne indsigt. Sparekassens øvrige afdelinger og ejendomme ligger ikke i eller nær biodiversitetsfølsomme områder.

Bioscore	Definition af området	Andel af Sparekassens lokationer i eller nær området
Ingen eller bioscore < 4	Uvæsentlig i naturforvaltningsøjemed	84 %
Bioscore 4-7	Potentielt interessant og måske værd at undersøge nærmere eller udvikle naturen i	10 %
Bioscore 8-11	Sandsynligvis område med væsentlige naturværdier eller potentialer	5 %
Bioscore 12-19	Må formodes at være uerstattelige levesteder for rødlistede arter	1 %

Tabel 14. Kortlægning af Sparekassens lokationer i eller nær biodiversitetsfølsomme områder. Definitionen af områderne er beskrevet i den videnskabelige rapport "Biodiversitetskortets bioscore", der er udgivet af Aarhus Universitet, DCE - Nationalt Center for Miljø og Energi, 2021.

¹⁴ Områder med en bioscore på 4 eller derover som defineret i vejledningen til Biodiversitetskortets bioscore.

¹⁵ Rødlistede arter er arter, der vurderes som enten regionalt uddøde, kritisk truede, truede, sårbare, næsten truede eller hvor der foreligger utilstrækkelige data til at fastslå artens tilstand

Tiltag

Da biodiversitet er et nyt område for os, har vi endnu ikke iværksat tiltag til at forebygge eller afhjælpe Sparekassens indirekte indvirkning på tabet af biodiversitet i Danmark via vores finansieringsaktiviteter og de afledte risici heraf. Dette vil ske i takt med, at vi får opbygget viden om området.

Etableringen af Bjerlev Krone er et tiltag, der skal understøtte biodiversiteten i et biodiversitetsfølsomt område ved at udlægge en del af arealet til natur. Udlægningen er ikke defineret i en politik, og der er ikke fastsat mål herfor, men Sparekassen vil på sigt måle effekten heraf. Se mere i næste afsnit.

Bjerlev Krone – et helhedsorienteret projekt

Sparekassens nye skov- og naturområde, Bjerlev Krone, er et helhedsorienteret projekt, der udover at optage CO2 har fokus på at højne naturværdien i området.

En stor del af arealet i Bjerlev Krone ligger i forlængelse af Bjerlev Hede, der er et unikt hedelandskab, hvor der er konstateret flere sjældne og truede plante- og dyrearter. Etableringen af naturarealerne i Bjerlev Krone er derfor udviklet under hensyntagen til disse arter og med henblik på at øge omfanget af de eksisterende økosystemer i området.

Ved at omdanne landbrugsjord til natur er Bjerlev Krone også med til at reducere en række presfaktorer, der truer biodiversiteten på Bjerlev Hede, herunder reducere tilførslen af næringsstoffer, ingen brug af pesticider og reduceret dræning i området.

Baselinemåling

Bjerlev Krone er etableret i samarbejde med Dalgas, der forud for etableringen foretog en baselinemåling af naturkvaliteten i området for at vurdere, hvilke tiltag der kan hjælpe og fremme biodiversiteten på arealet. Baselinemålingen vil ligeledes blive anvendt som nulpunkt for fremtidige målinger af biodiversiteten i området, når Sparekassen og Dalgas skal vurdere effekten af de etablerede tiltag.

Resultatet af baselinemålingen

Da etableringen af Bjerlev Krone omlægger landbrugsjord til skov og natur, viste baselinemålingen, at der inden etableringen var en ringe naturværdi på arealerne, da de har været dyrket intensivt i flere årtier. Derudover manglede der variation i landskabet både i form af fødemuligheder, rede-, overvintrings- og generelle levesteder.

Baselinemålingen viste desuden, at der i det nærliggende område, Bjerlev Hede, er registreret 20 rødlistede arter¹⁵, herunder løgfrø og damflagermus, samt 13 dagsommerfugle og fem natsommerfugle, heriblandt brunlig perlemorsommerfugl og bølleblåfugl. Der er blandt andet taget hensyn til disse arter ved etableringen af Bjerlev Krone.

Tiltag for at understøtte biodiversiteten i Bjerlev Krone

For at forbedre naturværdien i Bjerlev Krone og fremme mulighederne for, at bestemte arter udvider deres habitater fra de nærliggende naturområder og ind i Bjerlev Krone, er der iværksat følgende tiltag:

- **Fokuserter.** Der er udvalgt fem fokuserter, der er observeret i eller har mulighed for at migrere naturligt til Bjerlev Krone, og iværksat en række tiltag for at tilgodes disse arter og fremme deres levevilkår i området. Se dem i oversigten til højre.
- **Diversitet i skoven.** Skoven i Bjerlev Krone består hovedsageligt af nåletræer, hvis primære formål er at optage CO₂. Artsdiversiteten er generelt lavere i en nåleskov end i en løvskov, og derfor kan biodiversitetstiltag have en begrænset effekt her. Fokus har derfor været på at øge naturværdien på arealerne med løvskov, hvor der er skabt en dynamisk og mosaikpræget skov, der veksler mellem tæt skov med skovbryn, åben skov uden underskov, paddeskab og lysåbne områder. Her er plantet forskellige træarter og større buske, som er med til at danne fødegrundlag for mange smådyr og fungerer som leve- og overvintringssteder for mindre pattedyr og insekter.

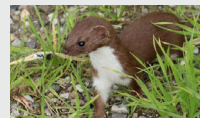
I 2026 bliver der plantet store, enkeltstående egetræer i de åbne arealer og omkring paddeskrab og vandhuller. Egetræer har mere end 284 insektarter tilknyttet sig og vil på sigt bidrage positivt til biodiversiteten på arealet.

- **Naturlig hydrologi.** For at øge tilgængeligheden af ferskvand i Bjerlev Krone er der etableret paddeskrab i og udenfor skoven, ligesom der er gravet vandhuller i de eksisterende vådområder. Derudover er den naturlige hydrologi genskabt ved at sløjfe dræn, hvor det var muligt.

Vand bidrager til at skabe sunde økosystemer for de dyrearter, der er i området, og tilgodeser både vandlevende dyr og dyr, som lever i vand og på land. Vådområderne er desuden med til at understøtte bestanden af traner, som lever af padder og insekter i moseområder.

Paddeskrab er mindre huller på omkring en halv meters dybde, som fyldes med regnvand, men tørrer ud i perioder. Vandhuller er dybere og placeret, hvor grundvandet står højt og tørrer derfor ikke ud. Langs vandhullernes sider er der udlagt mindre marksten, som sikrer, at smådyr kan kravle op af vandet, og som indbyder fugle til at sidde og vaske sig. Både vandhuller og paddeskrab er placeret, så der både er varme og kolde vandhuller, hvilket gør det muligt for forskellige arter af padder at etablere sig i området.

- **Vandløb.** Gennem den centrale del af Bjerlev Krone er et vandløb, som ved overtagelsen var udrettet, ensformig og uden naturlige slyngninger, hvilket resulterede i en dårlig omrøring af vandet, ligesom et fåtal af arter havde levested der. Ved etableringen af Bjerlev Krone er der skabt dybdeforskel i vandløbet og en



* NÆSTEN TRUET *

Brud

Bruden er fredet. Dens levevilkår er blevet forringet betydeligt de sidste årtier på grund af intensiv skovdrift og landbrug.

For at tilgodese bruden er der i Bjerlev Krone etableret stenbunker og bunker af dødt ved, som bruden kan bruge som gemmesteder i de lysåbne arealer.



* SÅRBAR *

Løgfrø

Løgfrøen er relativt sjælden. Fra 1945-1990 forsvandt den fra ca. 98 % af sine levesteder i Danmark.

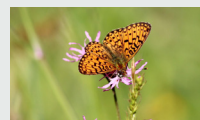
For at tilgodese løgfrøen er der etableret rene vandhuller og paddeskrab uden fisk i områder med fuld sol, da løgfrøens haletudser har behov for en vandtemperatur på over 15 og gerne 20-25 grader.



Flagermus

Der findes 17 arter af flagermus i Danmark, som alle er fredede, da flere af dem er sårbare eller direkte truet på grund af tab af levesteder og føde.

Skoven i Bjerlev Krone vil forhåbentligt tiltrække insekter, som kan danne fødegrundlag for flere arter af flagermus. Da træer kan tage op til 150-200 år om at danne hulheder og dybe furer i barken, som flagermus kan bo i, vil det tage mange år, før flagermus vil benytte skoven som bosted.



* NÆSTEN TRUET *

Brunlig perlemorsommerfugl

Brunlig perlemorsommerfugl er i tilbagegang og tæt på at forsvinde helt fra Fyn og Sjælland, men findes stadig flere steder i Jylland og på Lolland-Falster, Møn og Bornholm.

Brunlig perlemorsommerfugl er meget blomstersøgende og forekommer på enge, i moser og skovlysninger. For at tilgodese den er der sået frø fra kratviol og engviol i skovlysningerne, skovbryn og overgangs-zonerne mellem skov og mark i Bjerlev Krone.



* TRUET *

Bølleblåfugl

Bølleblåfugl er en relativt sjælden sommerfugl. Den er i tilbagegang, hvilket i høj grad skyldes, at dens levesteder som højmoser, hængesækmoser og hedemoser ødelægges af dræning, tørvegravning og spredning af gylle.

For at tilgodese bølleblåfuglen er der i Bjerlev Krone plantet mosebølle og tranebær i de fugtige og moseagtige områder omkring søer. Bølleblåfuglen foretrækker nektar fra blomstrende tranebær, mens dens larver næsten udelukkende lever af tranebær og mosebølle.

del af bunden er brudt op med sten- og grusbanker for at give variation i strømhastighed, dybde og bundsammensætning og skabe forskellige levesteder for fisk og andre smådyr.

Øvrige tiltag

En del af arealet i Bjerlev Krone indgår i et større vådområdeprojekt, som Naturstyrelsen står for. Projektet har til formål at reducere landbrugets udledninger af kvælstof ved blandt andet at afbryde dræn og skabe overrislingsområder på et større areal i og omkring Bjerlev Krone, hvilket i sidste ende vil gavne vandmiljøet helt ud i både Ringkøbing Fjord og Randers Fjord. Tiltagene på Sparekassens arealer vil blive gennemført i 2026.

Forventede resultater

Natur og biodiversitet tager tid. De fleste træer skal have en alder på 25 år, før de begynder at bidrage til biodiversiteten, og 50 år før mange af deres ledsagerarter indfinder sig. Derfor vil der især i skoven ske en langsom øgning af biodiversiteten.

Mange af tiltagene i Bjerlev Krone er målrettet insekter, da de danner fødegrundlag for mange andre grupper af dyr. Dermed gavner de både direkte og indirekte mange andre organismer op gennem fødenettet så som fugle, padder og edderkopper:

- Øget pollenvariation og -varighed forventes at få flere arter af humlebier, solitære bier og blomsterbiller til at indfinde sig i området.
- Bedre variation af nektartilgængelighed vil skabe bedre forhold for mange nektar-

ædende insekter, så som svirrefluer, biller, bier samt især dag- og natsommerfugle.

- Vandhuller øger tilgængeligheden af ferskvand for fugle, pattedyr, padder og insekter, der alle har behov for vand i perioder for at kunne overleve.
- Mosaikpræget skov giver flere forskellige typer af leve-, overvintrings- og gemmesteder for en lang række mindre pattedyr, fugle og smådyr.
- Plads til naturlig træudvikling fremmer naturlig veteranisering, hvor træerne udvikler hulheder, dødt ved og andre strukturer, som skaber levesteder for mange forskellige arter.

Effektmåling

Der vil blive fulgt op med en efterfølgende monitorering af området, som vil blive sammenlignet med baselinemålingen og anvendt til at vurdere effekten af tiltagene, og om de har bidraget til en øget naturværdi i området.



Sociale forhold

Egne medarbejdere

I Sparekassen er medarbejderne ikke blot en ressource, men en integreret del af Sparekassen. Vi stræber efter at skabe de bedste rammer for, at vores medarbejdere både trives og præsterer. Og vi sikrer vores medarbejders rettigheder og investerer i deres udvikling, så de oplever, at Sparekassen er en tryk og udviklende arbejdsplads.

Samtidig er det vigtigt for os, at medarbejderne oplever, at de har de samme muligheder for karriereudvikling og lederstillinger uanset alder, etnisk oprindelse, køn, seksuel orientering og arbejdsevne.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til egen arbejdsstyrke

I tabellen på næste side ses de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, der er identificeret for emnet "Egen arbejdsstyrke", og som danner grundlag for den samlede rapportering for ESRS S1. Der er identificeret væsentlige indvirkninger, risici eller muligheder for underemnerne "Arbejdsvilkår" og "Ligebehandling og lige muligheder for alle", og rapporteringen tager derfor udelukkende udgangspunkt i disse underemner og vedrører udelukkende Sparekassens ansatte.

For en beskrivelse af, hvordan medarbejdernes synspunkter har indflydelse på Sparekassens

strategi, og hvordan de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder er forbundet med Sparekassens strategi, se afsnittet "Bæredygtighed – en del af strategien" på side 25.

Politikker og retningslinjer

I Sparekassen har vi en række politikker og retningslinjer, der håndterer væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i relation til vores medarbejders arbejdsvilkår samt ligebehandling af dem. Disse politikker og retningslinjer omfatter alle Sparekassens medarbejdere og er beskrevet i det følgende. Udover de nævnte politikker har Sparekassen ingen specifikke politikforpligtelser vedrørende inklusion eller positiv særbehandling af særligt udsatte personer i egen arbejdsstyrke.

Politik for sund virksomhedskultur

Politik for sund virksomhedskultur fastlægger rammerne for en sund og ansvarlig virksomhedskultur. Den beskriver blandt andet Sparekassens kultur, herunder at Sparekassen lægger stor vægt på et tillidsfuldt arbejdsmiljø, der fremmer åben og ligeværdig dialog.

Politikken indeholder desuden Sparekassens adfærdskodeks "Opfør dig ordentligt", der blandt andet beskriver, hvordan Sparekassen forholder sig til diskrimination, forskelsbehandling og chikane samt fremme af lige muligheder for alle, herunder:

- at Sparekassens medarbejdere møder alle med respekt. Diskrimination på grund af køn, kønsidentitet, etnisk baggrund, race, farve, handicap, seksuel observans, religion, alder, politisk anskuelse, national eller social oprindelse accepteres ikke. Chikane accepteres ikke.
- at nye medarbejdere alene bliver valgt på baggrund af faglige og personlige kompetencer, erfaringer og indstilling.
- at når Sparekassen opsiges medarbejdere, så sker det på et sagligt grundlag.
- at Sparekassen gerne investerer i kompetenceudvikling, og at Sparekassens medarbejdere selv prioriterer egen læring og udvikling.

Retningslinjerne i adfærdskodekset understøttes af uddybende beskrivelser af ønsket og uønsket adfærd, som er tilgængelige for alle medarbejdere via Sparekassens intranet, og som medarbejderne er forpligtede til at orientere sig i.

Politik for sund virksomhedskultur er obligatorisk læsning for alle nye medarbejdere i Sparekassen som et led i deres onboardingforløb. Desuden skal alle medarbejdere genlæse politikken hvert andet år via et obligatorisk modul på læringsplatformen VidenBarometer.

Politikken gennemgås og opdateres mindst en gang årligt. Sparekassens bestyrelse er ansvarlig for fastlæggelse af politikken, mens direktionen er ansvarlig for implementering af den. Som en del af politikken er det beskrevet, hvordan der føres kontrol med, at politikken efterleves.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassen

Måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassen Kronjyllands ledelse har til formål at øge andelen af kvinder på alle ledelseslag i Sparekassen for derigennem at sikre diversitet i den øverste ledelse af Sparekassen og medvirke til kønsmæssig ligestilling på arbejdsmarkedet.

Politikken fastlægger således Sparekassens mål for kønsfordelingen i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelsesniveauer, hvilket vil sige direktionen og Forretningskomiteen.

Sparekassens mål er, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer¹⁶ udgør 33 procent, og at andelen af kvindelige ledere på øvrige ledelsesniveauer pr. 31. 12. 2028 udgør 33 procent.

Politikken er tilgængelig via Sparekassens hjemmeside, og bestyrelsen gennemgår hvert år politikken med henblik på at revidere og følge op på de fastsatte måltal.

Fælles overenskomst og øvrige retningslinjer

Arbejdsvilkårene for Sparekassens medarbejdere er fastlagt i overenskomsten mellem Finans Danmark og Finansforbundet, der blandt andet regulerer arbejdstid, løn, pension, ferie, uddannelse, kompetenceudvikling, orlov, deltid og fratrædelsesforhold. I tillæg hertil har Sparekassen indgået en række lokalaftaler om blandt andet flekstid, timebank, hjemmearbejde og jobløn.

¹⁶ Måltallet inkluderer ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer jf. lov om finansiel virksomhed §79a, stk. 1

	Værdikædeled	Væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed	Beskrivelse
Arbejdsvilkår			
Positiv indvirkning	Egen drift	Ordentlige ansættelsesforhold og en fleksibel arbejdsplads med en sund work-life balance	Alle Sparekassens medarbejdere er omfattet af overenskomsten med Finansforbundet, der sikrer dem ordentlige ansættelsesforhold og en lang række rettigheder. Medarbejderne er samtidig omfattet af en række forsikringer, herunder ulykkes-, sundheds- og tandforsikring. Derudover tilbyder Sparekassen en fleksibel arbejdsplads med fokus på høj medarbejdertrivsel og en sund work-life balance for medarbejderne.
Positiv indvirkning	Egen drift	Stærk feedback-kultur og medarbejderinvolvering i Sparekassen	Feedback og medarbejderinvolvering er en central del af Sparekassens kultur. Sparekassens medarbejdere er repræsenteret på bestyrelsesniveau med tre medarbejdervalgte repræsentanter, der kan fremføre medarbejdernes synspunkter i bestyrelsen. Derudover har Sparekassen et samarbejdsforum, hvor samtlige arbejdsmiljørepræsentanter og tillidsrepræsentanter deltager sammen med repræsentanter fra HR og Facility. Her diskuteres de spørgsmål, som optager medarbejderne, og fokus er på at sikre sunde, gode og trygge arbejdsforhold og øge de ansattes tryghed og trivsel, ligesom udfordringer og kritik bringes videre til ledelsen.
Positiv indvirkning	Egen drift	Afhjælpning af ubehagelige kundeoplevelser	Sparekassen Kronjylland har retningslinjer for, hvordan svære kunder håndteres, herunder hvordan der tages hånd om den involverede medarbejder.
Potentiel risiko	Egen drift	Udfordringer med at rekruttere medarbejdere med de rette kompetencer	Sparekassen er en højt specialiseret arbejdsplads, der kræver medarbejdere med de rette kompetencer. Samtidig er der stor konkurrence i samfundet om kvalificeret arbejdskraft. Det kan derfor blive en udfordring at rekruttere og fastholde disse medarbejdere, hvilket vil udgøre en finansiell risiko, hvis det ikke lykkes. Dette forsøger Sparekassen at imødegå ved at tilbyde gode arbejdsvilkår og en god arbejdsplads.
Mulighed	Egen drift	Fokus på høj medarbejdertrivsel	Høj medarbejdertrivsel er et strategisk vigtigt mål i Sparekassen, fordi vi tror på, at tilfredse og loyale medarbejdere skaber tilfredse og loyale kunder til gavn for Sparekassens indtjening. Høj medarbejdertrivsel kan ligeledes bidrage til at tiltrække og fastholde medarbejdere.
Ligebehandling og lige muligheder for alle			
Positiv indvirkning	Egen drift	Fokus på ligestilling og lige løn for lige arbejde	Sparekassen har et mål om at øge andelen af kvinder i ledelsen for at understøtte ligestillingen på arbejdsmarkedet og sikre diversitet i Sparekassens ledelse. Det sker bl.a. via udviklingsprogrammer, der har til formål at udvikle og afklare medarbejdernes lederkompetencer og styrke den interne rekruttering af ledere på tværs af diversitetsparametre som alder, køn og anciennitet. Derudover har Sparekassen fokus på at sikre lige løn for arbejde af samme værdi.
Positiv indvirkning	Egen drift	Fokus på karriereudvikling og kvalitet i efteruddannelse af medarbejderne	Sparekassen har fokus på udvikling, klare karriereveje og adgang til nye muligheder, så medarbejderne kan forblive relevante og kompetente, udfolde deres potentiale og fastholde arbejdsglæden. Medarbejderne tilbydes uddannelse og kompetenceudvikling afhængig af behov og faglighed. Der er fokus på, at efteruddannelse er med ECTS-point, så uddannelserne er sammenlignelige i markedet, hvilket sikrer, at medarbejderne fastholder deres markedsværdi, mens de er ansat.
Mulighed	Egen drift	Kompetenceudvikling styrker medarbejdernes faglighed og trivsel	Ved at tilbyde efteruddannelse og kompetenceudvikling til medarbejderne sikrer Sparekassen, at medarbejderne har den faglighed, der skal til for at varetage deres job og dermed tilbyde kunderne den bedste rådgivning. Derudover understøtter tilbuddet om faglig og personlig udvikling medarbejdernes trivsel og tilfredshed, hvilket styrker forretningen.
Positiv indvirkning	Egen drift	Inkluderende arbejdsplads	I Sparekassen møder vi alle med respekt uanset køn, etnicitet, handicap, seksualitet, religion, alder og social oprindelse.

Tabel 15. Oversigt over Sparekassens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder indenfor emnet "Egen arbejdsstyrke".

Sparekassens personalehåndbog beskriver yderligere medarbejderforhold, herunder blandt andet retningslinjer for håndtering af mistriivsel og stress, karriereudvikling og kompetenceudvikling. Personalehåndbogen er tilgængelig via Sparekassens intranet, og alle medarbejdere er forpligtede til at holde sig ajour med indholdet.

Sparekassens menneskerettighedspolitiske forpligtelser

Sparekassen lever i praksis op til sine menneskerettighedspolitiske forpligtelser ved at sikre sine medarbejders grundlæggende menneske- og arbejdstagerrettigheder blandt andet via Politik for sund virksomhedskultur, den fælles overenskomst og Sparekassens øvrige medarbejderforhold. Disse politikker og retningslinjer omtaler dog ikke og er ikke udarbejdet i overensstemmelse med FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervslov, ILO's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdet og OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder og indeholder derfor ikke et konkret forretningspolitisk tilsagn om respekt af menneskerettighederne.

Overvågningen af, om Sparekassen overholder sine menneskerettighedspolitiske forpligtelser, er beskrevet i de arbejds gange, der understøtter de nævnte politikker og retningslinjer. Derudover overvåger arbejdsmiljøorganisationen, tillidsrepræsentantorganisationen og Sparekassens samarbejdsforum medarbejdernes arbejdsvilkår, se mere i afsnittet "Medarbejderrepræsentanter". Endeligt har medarbejderne mulighed for anonymt at indberette manglende overholdelse

af forpligtelserne via Sparekassens whistleblowerordning.

Forebyggelse af arbejdsulykker

Sparekassen har retningslinjer for forebyggelse og håndtering af arbejdsulykker, herunder et beredskab til håndtering af røveri, trusler, frihedsberøvelse, chikane og fysiske overgreb. Alle medarbejdere er omfattet af forsikringer ved tab af erhvervssevne og kritisk sygdom samt sundheds-, tand- og ulykkesforsikringer, som kan hjælpe med at forebygge og afhjælpe fysiske og psykiske skader. Derudover kan medarbejderne via Sparekassens firmapensionsordning få rådgivning i forbindelse med længerevarende sygdom, ligesom sundhedsforsikringen tilbyder både forebyggende og akut behandling.

Sparekassen har desuden retningslinjer for det fysiske arbejdsmiljø, herunder muligheden for specialudstyr til at forebygge og afhjælpe evt. fysiske gener. Hvert år gennemfører Sparekassen en arbejdspladsvurdering (APV), hvor medarbejderne kan evaluere det fysiske arbejdsmiljø. På baggrund af resultatet udarbejdes en handlingsplan for forbedring af arbejdsmiljøet.

Dialog og samarbejde med Sparekassens medarbejdere

Tilfredse medarbejdere er et af omdrejningspunkterne i Sparekassens strategi og et mål, som kræver et kontinuerligt fokus på medarbejdertrivsel og arbejdsforhold. Det sikrer vi blandt andet ved at arbejde med resultaterne af den årlige trivselsundersøgelse og via tilstedeværelsen af medarbejderrepræsentanter, som medarbej-

derne kan gå til og give udtryk for bekymringer og behov i relation til deres arbejde.

Medarbejderrepræsentanter

I Sparekassen er medarbejderne repræsenteret i Sparekassens bestyrelse, samt i to organisationer og et samarbejdsforum, der alle har fokus på medarbejdernes arbejdsvilkår:

- Arbejdsmiljøorganisationen, der omfatter alle ansatte, arbejder for at højne trivsel, forebygge nedslidning, begrænse sygefravær og forebygge arbejdsskader.
- Tillidsrepræsentantorganisationen, som står til rådighed for alle medarbejdere bl.a. som bisidder i samtaler med egen leder eller HR-partner, ved spørgsmål om overenskomst og arbejdsforhold, med råd og vejledning i forhold til samarbejde og trivsel samt som mediator i samarbejdsituationer.
- Samarbejdsforum, der består af alle tillidsrepræsentanter og arbejdsmiljørepræsentanter samt repræsentanter fra Sparekassens ledelse. Formålet med forummet er at muliggøre en åben, ærlig og direkte dialog mellem tillidsvalgte medarbejdere og Sparekassens ledelse, ligesom forummet skal bidrage til at sikre sunde, gode og trygge arbejdsforhold, øge de ansattes tryghed og trivsel samt interesse i at forbedre Sparekassens drift og effektivitet.

Trivselsundersøgelse

Hvert år foretager Sparekassen en trivselsundersøgelse, der kortlægger trivslen og arbejdsmiljøet blandt Sparekassens medarbejdere. Undersøgelsen er en anonym spørgeskemaundersøgelse, som gennemføres i samarbejde med Rambøll og udsendes til samtlige medarbejdere i Sparekassen. I 2025 var svarprocenten 97.

Alle ledere modtager en rapport med resultaterne fra deres afdeling, som danner grundlag for en fælles dialog om, hvilke forhold der skal forbedres, og hvilke styrker afdelingen skal fastholde. Indsætterne samles i en handlingsplan. Samtidig fastlægger HR en række indsatser, der skal arbejdes videre med i organisationen.

Områdedirektøren for HR & Kommunikation har det overordnede ansvar for, at trivselsundersøgelsen finder sted, og at resultaterne bliver anvendt.

Resultater af trivselsundersøgelsen i 2025

Trivselsundersøgelsen i 2025 viste, at der er en høj trivsel blandt Sparekassens medarbejdere. Blandt andet er der et meget højt engagement, hvor medarbejderne føler sig motiverede og engagerede i deres arbejde og oplever, at deres arbejdsopgaver er meningsfulde, og at de har indflydelse på deres arbejdsdag.

Undersøgelsen viste også, at medarbejderne oplever, at der er en god balance imellem arbejde og privatliv, et godt samarbejde både i deres egen afdeling og på tværs af afdelinger, og at det er klart for dem, hvad der forventes af dem i deres job. Endeligt viste undersøgelsen, at der er en høj grad af ligestilling i Sparekassen, hvor medarbejderne oplever, at alle bliver behandlet retfærdigt uanset køn, etnisk oprindelse, arbejdsevne, seksualitet og alder.

Medarbejdernes muligheder for at rejse problemstillinger og give udtryk for bekymringer

I Sparekassen har vi en åben kultur, hvor medarbejderne finder det naturligt at gå til ledelsen, hvis de oplever kritisable forhold. Det viste trivselsundersøgelsen i 2025, hvor udsagnet "Jeg har tillid til, at hvis jeg fik kendskab til eventuelle lovovertrædelser eller uetiske forhold, og fortalte om det, så ville jeg blive taget alvorligt" fik en score på 94 ud af 100, hvilket er udtryk for en meget høj enighed i udsagnet.

Dette tillidsfulde arbejdsmiljø understøttes især af, at Sparekassen har en flad organisationsstruktur, hvor afstanden mellem medarbejderne og den øverste ledelse er kort. Det skaber gode vilkår for den interne kommunikation og øger sandsynligheden for, at medarbejdernes bekymringer og udfordringer når op til den øverste ledelse.

I tillæg hertil har medarbejderne mulighed for at gå til HR, tillidsrepræsentanterne eller arbejdsmiljørepræsentanterne, hvis de ønsker at rejse problemstillinger eller give udtryk for bekymringer eller behov. Tillids- og arbejdsmiljørepræsentanterne er valgt af medarbejderne og er ligeledes repræsenteret i Samarbejdsforum, hvor ledelsen også er repræsenteret.

Alle medarbejdere kan videregive relevante emner eller problemstillinger til Samarbejdsforum via medarbejderrepræsentanterne, som herefter rejser emnet i forummet. Referater fra alle møder i Samarbejdsforum er tilgængelige via

Sparekassens intranet, ligesom medarbejdernes mulighed for at rejse emner i Samarbejdsforum annonceres her.

Endeligt har Sparekassen en whistleblowerordning, hvor alle medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i Sparekassen anonymt kan indberette kritisable eller strafbare forhold begået af personer i Sparekassen. Se mere herom i afsnittet "Beskyttelse af whistleblowere" på side 74.

Tiltag

Høj medarbejdertilfredshed er et vigtigt strategisk fokusområde i Sparekassen, da vi tror på, at tilfredse og loyale medarbejdere skaber tilfredse og loyale kunder. For os handler medarbejdertilfredshed om, at Sparekassen er en attraktiv og inkluderende arbejdsplads, hvor medarbejderne oplever, at de har indflydelse, at de bliver behandlet lige, og at de har mulighed for at udvikle sig og styrke deres faglige kompetencer.

I det følgende er beskrevet de tiltag, vi har iværksat for at understøtte en høj medarbejdertilfredshed i Sparekassen og derigennem håndtere de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, der er identificeret i relation vores medarbejdere.

Der er ikke fastsat konkrete mål for de enkelte tiltag, men vi vurderer effekten af tiltagene ud fra resultaterne i trivselsundersøgelsen, arbejdspladsvurderingen samt dialogen i Samarbejdsforum. Det er ligeledes ud fra disse undersøgelser og dialoger, at Sparekassen blandt andet identificerer, hvilke tiltag der bør gennemføres.

Arbejdsvilkår

Vi har i 2025 iværksat og planlagt følgende tiltag, der skal understøtte gode arbejdsvilkår og øge medarbejdertrivslen blandt medarbejderne:

Indsatser ud fra trivselsundersøgelsen

Da trivselsundersøgelsen i 2025 viste et meget højt niveau af medarbejdertrivsel, har vi fokus på at fastholde dette niveau. Derfor er der både identificeret indsatser, som Sparekassen skal fastholde, samt nye indsatser, der skal bidrage til medarbejdertrivslen. De nye indsatser er:

- Bedre balance i lederrollens forskellige elementer, herunder særligt fokus på at styrke lederens managementkompetencer.
- Adgang til appen "Selfspace" – en digital platform med psykologiske selvhjælpsforløb, hvor medarbejderne kan få støtte til stresshåndtering, søvnproblemer, mindfulness m.m. Appen er et frivilligt værktøj, som Sparekassen stiller til rådighed igennem vores sundhedsforsikringspartner. Appen skal ses som et supplement til vores øvrige indsatser til forebyggelse af mistrivsel og stress.
- Styrkelse af feedbackkulturen, så vi fremmer samarbejdet på tværs af afdelinger.

Derudover er der på afdelingsniveau udarbejdet handlingsplaner som opfølgning på resultaterne af trivselsundersøgelsen. Handlingsplanerne løber frem til næste trivselsundersøgelse i 2026.

Handlingsplan for arbejdsmiljøet

Som opfølgning på arbejdspladsvurderingen (APV) i 2025 er der udarbejdet en handlingsplan for arbejdsmiljøområdet, der har fokus på at

fastholde et lavt arbejdsrelateret sygefravær og skabe gode rammer for fysisk velvære på jobbet, så vi reducerer behovet for bl.a. fysioterapi. Indsatserne i handlingsplanen løber frem til 30. juni 2026 og omfatter blandt andet:

- Tilbud om bevægelseskoncept til de afdelinger, der i deres APV-handlingsplan har anført et behov for at sætte fokus på bevægelse og ergonomi. Konceptet omfatter øvelser til forebyggelse af fysiske helbredsproblemer såsom skulder- og nakkesmerter.
- Tilbud om deltagelse i Tæl Skridt-kampagnen.
- Adgang til appen "Well-being" igennem Microsoft Teams. Appen indeholder en række videoøvelser, der skal hjælpe medarbejderne til at bevæge sig mere og holde flere små pauser i hverdagen. Videobiblioteket rummer både udstrækningsøvelser, "pusterum", der har fokus på mindfulness og beroligende vejtrækning samt energiboostende videoer med fysisk træning, koordinationsøvelser og øvelser, der skal få hjernen til at tænke på en ny og sjov måde. Derudover er der i appen mulighed for at lave konkurrencer samt planlægge og udføre øvelserne sammen med kolleger.
- Gennemgang og ajourføring af beredskabsplanen til håndtering af trusler, chikane m.v. Arbejdsmiljøorganisationen vil desuden undersøge, at om der er behov for at gøre yderligere opmærksom på håndteringen af ulykker, nærved-ulykker samt chikane, trusler m.v.

Proaktiv rekruttering

Med henblik på at imødegå evt. rekrutteringsudfordringer foretager Sparekassen proaktiv rekruttering via LinkedIn og netværk som et supplement til rekrutteringen via stillingsopslag.

Ligebehandling og lige muligheder for alle

I 2025 har vi iværksat og planlagt følgende tiltag, der skal understøtte Sparekassens fokus på ligestilling og ligeløn, karriereudvikling, efteruddannelse og kompetenceudvikling:

Ligeløn og karriereudvikling

Med afsæt i implementeringen af EU's løngennemsigtighedsdirektiv er der igangsat et uddannelsesprogram for Sparekassens ledere med fokus på Sparekassens jobarkitektur og de forskellige jobniveauer samt løngennemsigtighed. Her får lederne træning i at tale om løn med medarbejderne, herunder medarbejdernes nuværende lønniveau, og hvad der skal til for at stige i løn. Samtidig får lederne træning i at tale om kompetenceudvikling og karriereudvikling, hvilket skal give medarbejderne en bedre indsigt i egne udviklingsmuligheder. Uddannelsesprogrammet afsluttes i 2025.

Efteruddannelse og kompetenceudvikling

Der er i 2025 igangsat to større uddannelsesindsatser med fokus på den gode kundeoplevelse:

- "Økonomisk tryghed – pension og forsikring" er et uddannelsesforløb for kunderådgivere, der har fokus på at styrke deres kompeten-

cer i at føre den gode dialog med kunderne om pensionsopsparing og forsikring ved sygdom og død.

- "Lokalt Erhverv" er et uddannelsesforløb for rådgivere af lokale erhvervs-kunder, hvor rådgiverne både skal kunne favne kundens private økonomi og virksomhedens økonomi. Det kræver særlige kompetencer, og derfor består forløbet af en bred vifte af kurser.

Begge uddannelsesforløb afsluttes i 2026.

Øge andelen af kvinder på alle ledelsesniveauer

I Måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassen Kronjyllands ledelse er beskrevet en række tiltag, der skal øge andelen af kvinder på alle ledelsesniveauer i Sparekassen og dermed også det interne rekrutteringsgrundlag til den øverste ledelse.

Disse tiltag er:

- Alle stillinger opslås så vidt muligt både internt og eksternt.
- Alle egnede medarbejdere uanset køn opfordres til at ansøge lederstillinger.
- For at sikre lige muligheder for alle skelner Sparekassen ikke mellem køn ved tilbud om videreuddannelse og personlig udvikling.
- I rekrutteringen til Sparekassens lederafklaringsprogram motiverer vi til deltagelse uanset baggrund, herunder køn, alder og geografi. Det er ambitionen, at kønsfordelingen blandt lederkandidater er i intervallet

40-60 procent af hvert køn. I 2026 vil der desuden ske en fornyelse af Sparekassens lederafklaringsprogram.

- Når der rekrutteres til lederstillinger, stræber vi efter, at minimum 20 procent af de kandidater, vi kontakter i den indledende fase, er af det underrepræsenterede køn.
- Lederstillinger på alle niveauer kan først besættes, når der er afholdt samtaler med kandidater af forskellige køn.

Alle tiltag fortsætter i 2026.

Øvrige tiltag

Udover de nævnte tiltag har Sparekassen en række praksisser, der skal sikre, at Sparekassen ikke forårsager eller bidrager til væsentlige negative indvirkninger på vores egne medarbejdere:

- Et prioriteringsudvalg, der prioriterer og godkender projekter på tværs af Sparekassen for at sikre, at der er processer for implementeringen af f.eks. nye systemer og andre større projekter, og at der er afsat de nødvendige ressourcer på tværs af organisationen. Derudover inddrages HR og tillidsrepræsentanterne ved større projekter eller forandringer for at forebygge evt. negative indvirkninger på medarbejderne.
- Retningslinjer for behandling af medarbejders personoplysninger, der sikrer transparens i Sparekassens behandling af medarbejders personoplysninger, og at indsamlingen og behandlingen af disse har et validt formål.

Ressourcer til håndtering af medarbejderforhold

Som det fremgår af de foregående afsnit, er der afsat betydelige ressourcer til håndtering af væsentlige indvirkninger på Sparekassens medarbejdere. Det har dog ikke været muligt at relatere betydelige beløb i CAPEX og OPEX til gennemførelsen af de beskrevne praksisser og tiltag.

Effektmåling

Sparekassen har et mål¹⁷ om at være Danmarks bedste arbejdsplads sammenlignet med andre finansvirksomheder i Rambølls trivselsundersøgelse. Målsætningen er en del af Sparekassens nye strategi for 2026-2030, og derfor er resultatet ikke opgjort for trivselsundersøgelsen for 2025.

Vi måler desuden effekten af Politik for sund virksomhedskultur via en række spørgsmål i trivselsundersøgelsen. Der er dog ikke fastsat konkrete mål for de relevante spørgsmål.

¹⁷ Vi gør opmærksom på, at målet ikke opfylder mindstekravene for oplysninger vedrørende målsætninger, som defineret i ESRS 2, MDR-T.

Nøgletal for Sparekassens medarbejdere

Køn	Antal ansatte (antal personer)
Mænd	484
Kvinder	515
Andet	Finder ikke anvendelse
Ikke rapporteret	0
I alt	999

Tabel 16. Opgørelse af antal ansatte efter køn.

Antal ansatte er opgjort som et gennemsnit for hele rapporteringsperioden. Da Sparekassen har øget antallet af ansatte hen over året, er det samlede antal ansatte ultimo 2025 højere end det gennemsnitlige antal ansatte for 2025, som fremgår af tabellen.

Vi gør opmærksom på, at det gennemsnitlige antal ansatte for 2025, som er opgjort i tabellen, afviger fra det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede, som er opgjort i det finansielle koncernregnskab (note 8). Dette skyldes, at opgørelsen i tabellen opgør antal personer, mens opgørelsen i det finansielle koncernregnskab opgør antal fuldtidsbeskæftigede (FTE). Derudover er Krone Kapital A/S pro rata-konsolideret i det finansielle koncernregnskab, mens Krone Kapital A/S ikke indgår i opgørelsen af antal ansatte i bæredygtighedsrapporten. Se uddybende omkring konsolideringen i bæredygtighedsrapporten i afsnittet "Generelle oplysninger".

Kontrakttype	Kvinde	Mand	Andet	Ikke oplyst	I alt
Antal ansatte	515	484	Finder ikke anvendelse	0	999
Antal fastansatte	488	439	Finder ikke anvendelse	0	927
Antal midlertidigt ansatte	26	41	Finder ikke anvendelse	0	67
Antal ansatte med ikke-garanterede timer	1	4	Finder ikke anvendelse	0	5

Tabel 17. Opgørelse af antal ansatte efter kontrakttype, opdelt efter køn.

Antal ansatte er opgjort som et gennemsnit for hele rapporteringsperioden. Da Sparekassen har øget antallet af fastansatte hen over året, er det samlede antal fastansatte ultimo 2025 højere end det gennemsnitlige antal fastansatte for 2025. Antallet af midlertidigt ansatte og ansatte med ikke-garanterede timer er stabilt hen over året.

¹⁸ To niveauer under bestyrelsen. I Sparekassen er det direktionen og Forretningskomiteen.

¹⁹ Raten angiver antallet af arbejdsrelaterede skader pr. 500 fuldtidsansatte over en periode på et år.

²⁰ Procentsatsen er et udtryk for, hvor meget højere mandlige ansattes gennemsnitlige løn er end kvindelige ansattes. Direktionens løn indgår også i opgørelsen.

²¹ Den samlede årlige vederlagsratio er et udtryk for, hvor mange gange højere den højest lønede persons (direktøren) løn er i forhold til medianlønnen blandt samtlige, øvrige medarbejdere i Sparekassen.

Karakteristika for Sparekassens ansatte		
Ansatte, der har forladt Sparekassen i løbet af rapporteringsperioden	102	10 %
Mangfoldighedsparametre		
Kønsfordelingen på øvrige ledelsesniveauer ¹⁸		
Kvinder	2	18 %
Mænd	9	82 %
Fordelingen af ansatte efter aldersgruppe		
Ansatte under 30 år	143	14 %
Ansatte i aldersgruppen 30-50 år	510	51 %
Ansatte over 50 år	346	35 %
Passende aflønning		
Andel af ansatte, der modtager en passende aflønning i overensstemmelse med gældende overenskomst	100 %	
Sundheds- og sikkerhedsindikatorer		
Andel af ansatte, der er omfattet af den lovpligtige arbejdsmiljøorganisation	100 %	
Antal dødsfald som følge af arbejdsrelaterede skader eller arbejdsrelateret dårligt helbred	0	
Antal og rate ¹⁹ af arbejdsrelaterede skader, der kan registreres	6	3
Indikatorer for vederlag		
Forskellen mellem kvindelige og mandlige ansattes gennemsnitlige lønniveau, angivet i procent ²⁰	16 %	
Lønforstel mellem direktionen og medarbejdere opgjort som en samlet årlig vederlagsratio ²¹	10,9	

Tabel 18. Øvrige medarbejderoplysninger.

Andelen af ansatte, der modtager en passende aflønning, er opgjort som andelen af ansatte, der er omfattet af den gældende overenskomst mellem Finans Danmark og Finansforbundet, da kollektive overenskomster er en anvendelig indikator for passende aflønning. Alle Sparekassens medarbejdere er omfattet af overenskomsten. Dermed er andelen af ansatte, der modtager en passende aflønning, 100 %.

Den kønsbestemte lønforstel er korrigeret for forskelle mellem kvinder og mænd i arbejdstid, men ikke anciennitet, uddannelse, stillingstype, personaleledelse og andre faktorer, som også har betydning for lønniveauet. En del af forklaringen på den opgjorte lønforstel mellem kvinder og mænd i Sparekassen skal findes i, at beregningen ikke tager højde for disse forskelle.

Dæknings-sats	Kollektive overenskomsters dækning		Arbejdsmarkedsdialog
	Samlet procentdel af ansatte, der er omfattet af overenskomster, rapporteret for hvert land, hvor Sparekassen har en betydelig beskæftigelse		Samlet procentdel af ansatte, der er dækket af arbejdstagerrepræsentanter, rapporteret for hvert land, hvor Sparekassen har en betydelig beskæftigelse
	I EØS	Udenfor EØS	I EØS
0-19 %	-		-
20-39 %	-	Sparekassen har ingen ansatte udenfor EØS	-
40-59 %	-		-
60-79 %	-		-
80-100 %	Danmark		Danmark

Tabel 19. Kollektiv overenskomstdækning og social dialog. Alle medarbejdere i Sparekassen er omfattet af overenskomsten, der er indgået mellem Finans Danmark og Finansforbundet. Se mere i afsnittet "Fælles overenskomst og øvrige retningslinjer".

Hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne	
Antal tilfælde af diskriminerende behandling, herunder chikane, der er rapporteret i rapporteringsperioden	0
Antal indberetninger til whistleblowordning	8
Samlet beløb for bøder, sanktioner og skadeserstatning som følge af indberetninger til whistleblowordning, angivet i DKK	0 kr.
Antal alvorlige menneskerettighedshændelser og -tilfælde i egen arbejdsstyrke	0
Samlet beløb for bøder, sanktioner og skadeserstatning som følge af alvorlige menneskerettighedshændelser i egen arbejdsstyrke, angivet i DKK	0 kr.

Tabel 20. Opgørelse af hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne

Anvendte principper

Nøgletallene for Sparekassens medarbejdere er udarbejdet med udgangspunkt i ESRS S1, herunder oplysningskravene S1-6, S1-8, S1-9, S1-10, S1-14, S1-16 og S1-17 samt dertilhørende anvendelseskrav.

Antal ansatte

Antallet af ansatte er opgjort på baggrund af informationer fra Sparekassens lønsystem. Antallet er opgjort som antal personer (ikke FTE) ved udgangen af hver måned omregnet til et gennemsnit for hele rapporteringsperioden.

Medarbejdernes køn og alder er opgjort med udgangspunkt i medarbejdernes CPR-numre, som fremgår af lønsystemet. Der anvendes ikke neutralt køn i Danmark, og dermed finder kategorien "Andet" ikke anvendelse.

Medarbejdernes kontrakttype er registreret i Sparekassens HR-system. Fastansatte er medarbejdere uden kontraktudløb. Midlertidigt ansatte er medarbejdere med kontraktudløb på en fastsat dato, mens ansatte med ikke-garanterede timer er medarbejdere, som ikke er garanteret et minimum eller et fast antal arbejdstimer.

Passende aflønning og kollektiv overenskomstdækning

Det fremgår af overenskomsten indgået mellem Finans Danmark og Finansforbundet, at alle medarbejdere med en ugentlig arbejdstid på over 8 timer og en ansættelsesperiode på mere end en måned er omfattet af overenskomsten. Derudover er medarbejdere med en ugentlig arbejdstid

på 8 timer eller derunder samt medarbejdere med en midlertidig ansættelse på en måned eller derunder sikret minimumsrettigheder omkring mindsteløn.

Social dialog

Sparekassens arbejdsmiljørepræsentanter står til rådighed for alle ansatte i Sparekassen. Dermed er andelen af medarbejdere, der er dækket af arbejdstagerrepræsentanter, 100 %. Derudover står Sparekassens tillidsrepræsentanter til rådighed som for eksempel bisiddere for alle medarbejdere.

Da Sparekassen ikke har aktiviteter eller ansatte i andre lande end Danmark, er Sparekassen ikke omfattet af direktivet om europæiske samarbejdsudvalg, og dermed eksisterer der ikke en aftale med de ansatte om repræsentation ved EWC, SE eller SCE.

Sundheds- og sikkerhedsindikatorer

Alle medarbejdere i Sparekassen er omfattet af arbejdsmiljøorganisationen.

Antallet af arbejdsrelaterede skader samt dødsfald som følge af arbejdsrelaterede skader og arbejdsrelateret dårligt helbred registreres af Sparekassens HR-afdeling, som ligeledes anmelder arbejdsrelaterede skader og dødsfald til myndighederne.

Indikatorer for vederlag

Den kønsbestemte lønforskel og den samlede årlige vederlagsratio er opgjort på baggrund af informationer fra Sparekassens lønsystem.

Den kønsbestemte lønforskel i procent er beregnet som den gennemsnitlige bruttotimeløn for mandlige ansatte fratrukket den gennemsnitlige bruttotimeløn for kvindelige ansatte divideret med den gennemsnitlige bruttotimeløn for mandlige ansatte. Beregningen omfatter alle ansattes bruttotimeløn inkl. direktionens.

Den samlede årlige vederlagsratio er beregnet som forholdet mellem den højest lønnede person i Sparekassen (direktionen) og medianen af det samlede årlige vederlag for alle ansatte (undtagen den højest lønnede person).

I beregningen af de ansattes bruttotimeløn og den samlede årlige vederlagsratio indgår følgende:

- grundløn, dvs. summen af garanteret, kortfristet og ikkevariabel kontant kompensation
- kontantydelse, dvs. summen af grundlønnen og kontantydelse, bonusser, provisioner, kontanthandel og andre former for variable kontantbetalinger²²
- naturalydelse såsom biler, privat sygeforsikring, livsforsikring og velfærdsprogrammer
- direkte aflønning, dvs. summen af kontantydelse og naturalydelse.

²² Sparekassen udbetaler ikke bonusser, provisioner eller lignende engangsvederlag, der er relateret til foruddefinerede resultater, præstationer eller målsætninger, eller som har karakter af incitamentsaflønning. Der kan i ekstraordinære tilfælde udbetales engangsvederlag i tilfælde af store arbejdsbyrder eller ekstraordinære indsats, hvis disse lever op til en række kriterier, der er fastsat i Sparekassens løn- og pensionspolitik.

Hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne

Sager vedrørende diskriminerende behandling og chikane varetages af Sparekassens HR-afdeling.

Indberetninger til Sparekassens whistleblowerordning varetages af Sparekassens compliancefunktion samt intern revision.

Sager vedrørende alvorlige menneskerettighedshændelser og -tilfælde i egen arbejdsstyrke varetages af Sparekassens juridiske afdeling.

Oplysninger om bødebøl, økonomiske sanktioner og skadeserstatning er opgjort på baggrund af informationer fra Sparekassens regnskabs-system.



Berørte samfund

I Sparekassen støtter og engagerer vi os bredt i samfundet. Som pengeinstitut er vi en aktiv del af samfundet, når vi er med til at finansiere det lokale erhvervsliv og sikre kunderne økonomisk tryghed, ligesom vi er en del af kritisk infrastruktur.

Derudover ønsker vi at være en ansvarlig virksomhed, der altid opfører sig ordentligt, og som samfundet påskønner. Det sikrer vi gennem lokalt engagement og tilstedeværelse samt sponsorater og donationer via Gavefonden og Garant-millionen.

Vores ambition er at gøre gavn i samfundet, og vi har en lang historie med at tage samfundsansvar og bidrage aktivt til det samfund, vi er en del af.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til berørte samfund

I tabellen til højre ses den væsentlige indvirkning, der er identificeret for emnet "Berørte samfund", og som danner grundlag for den samlede rapportering for ESR5 S3. Indvirkningen er identificeret for underemnet "Samfundenes økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder", og rapporteringen tager derfor udelukkende udgangspunkt i dette underemne.

For en beskrivelse af, hvordan de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder er forbundet med Sparekassens strategi, se afsnittet "Bæredygtighed – en del af strategien" på side 25.

Berørte samfunds synspunkter er ikke inddraget i Sparekassens strategi.

Politikker og retningslinjer

Sparekassen har en række politikker og retningslinjer, der beskriver vores samfundsbidrag, herunder vores donationer og sponsorater samt øvrige bidrag til lokalsamfundet og FN's verdensmål. Politikkerne er ikke udarbejdet i overensstemmelse med internationalt anerkendte standarder.

Politik for Gavefonden

Sparekassens politik for Gavefonden beskriver rammerne for donationer fra Gavefonden, herunder hvilke formål Sparekassen ønsker at støtte, samt hvordan ansøgningerne behandles.

Politikken ajourføres af Sparekassens Kommunikations- & Marketingafdeling.

Retningslinjer for Garant-millionen

Sparekassens retningslinjer for Garant-millionen beskriver rammerne for Sparekassens donationer fra Garant-millionen, herunder hvem der kan indstille et formål til en donation, hvilke formål Sparekassen ønsker at støtte, samt hvilke forhold der bliver lagt vægt på i vurderingen af indstillinger.

Retningslinjerne ajourføres af Sparekassens Kommunikations- & Marketingafdeling.

Sponsorpolitik

Sparekassens sponsorpolitik beskriver rammerne for Sparekassens sponsorater og partnerskaber,

Værdikædeled	Væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed	Beskrivelse
Samfundenes økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder		
Positiv indvirkning	Egen drift Donationer og sponsorater til lokalsamfundet	Sparekassen bidrager positivt til lokalsamfundet via donationer fra Gavefonden og Garant-millionen samt sponsorater til foreninger og velgørende organisationer.

Tabel 21. Oversigt over Sparekassens væsentlige indvirkning indenfor emnet "Berørte samfund"

herunder formål, hvilke områder Sparekassen ønsker at sprede sine sponsor- og partnerskabsaftaler indenfor, samt håndteringen af dem.

Politikken ajourføres af Sparekassens Kommunikations- & Marketingafdeling.

Bæredygtighedspolitik

Sparekassens bæredygtighedspolitik fastsætter de overordnede rammer for, hvordan Sparekassen forholder sig til bæredygtighed.

Politikken beskriver blandt andet Sparekassens fokusområder og målsætninger i forhold til bæredygtighed, ligesom der er en beskrivelse af Sparekassens bidrag til FN's verdensmål.

Politikken godkendes af Sparekassens bestyrelse, og ESG-forum er ansvarlig for fastlæggelse og implementering af politikken.

Sparekassens menneskerettighedspolitiske forpligtelser

Sparekassens aktiviteter i form af donationer og sponsorater har en indirekte indvirkning på menneskerettighederne i de berørte samfund.

På nuværende tidspunkt stiller vi dog ikke krav til modtagerne af donationer og sponsorater med hensyn til overholdelse af internationale menneskerettighedsstandarder, herunder FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder.

Sparekassen har ligeledes ikke en formel klagekanal, hvor berørte samfund kan rapportere om overtrædelser af menneskerettigheder i forbindelse med donationer og sponsorater, og vi måler derfor heller ikke på tilfælde af manglende overholdelse af menneskerettigheder relateret til disse aktiviteter.

Sparekassens bidrag til samfundet

I Sparekassen tager vi ansvar for samfundet og skaber udvikling, hvor vi driver forretning. Gennem rådgivning og finansiering bidrager vi til økonomisk vækst og udvikling, ligesom vi tager ansvar for en bæredygtig udvikling med fokus

på alle dele af ESG. Derudover støtter vi gode formål gennem donationer og sponsorater.

Donationer og sponsorater til lokalsamfundet

I Sparekassen har vi en stærk forankring i de lokalområder, hvor vi driver afdelinger. Vi er en aktiv del af områdets udvikling, hvor vi som sponsor og via donationer fra Gavefonden og Garant-millionen bidrager aktivt til en lang række foreninger og fællesskaber indenfor områder som sport, kultur og samfund, ligesom vi deltager i lokale arrangementer og netværksgrupper.

Gavefonden

Sparekassens gavefond har igennem mange år støttet foreninger og initiativer i de lokalsamfund, hvor Sparekassen har sine kunder. Gavefonden uddeler hvert år donationer til formål, der understøtter fællesskaber.

I 2025 har Sparekassens gavefond givet 74 donationer i størrelsesordenen 1.100 til 100.000 kroner. Dermed er vores donationer nået ud til rigtig mange lokalsamfund og mennesker. Modtagerne har været sports- og kulturforeninger, sociale hjælpeorganisationer, velgørhedsarrangementer m.fl.

Sparekassens gavefond vil også i 2026 have fokus på at understøtte de fællesskaber, der er afgørende for sammenhængskraften i alle lokalsamfund, og vi ser frem til at glæde endnu flere mennesker rundt omkring i landet.

Garant-millionen

Med Garant-millionen uddeler Sparekassen sammen med vores garantanter en million kroner om

Bidrag til FN's verdensmål for bæredygtig udvikling

At tage samfundsansvar handler også om at bidrage til en mere bæredygtig fremtid.

I Sparekassen støtter vi FN's verdensmål for bæredygtig udvikling, og vi har valgt tre verdensmål, som vi mener, afspejler, hvordan Sparekassen bedst bidrager til den bæredygtige udvikling og gør den største forskel igennem nuværende og kommende indsatser.



Verdensmål 3: Sundhed og trivsel

I Sparekassen har vi i mange år arbejdet aktivt med vores medarbejderes sundhed og trivsel, og det er et område, vi fortsat udvikler på. Samtidig ønsker vi at inspirere andre virksomheder til også at gøre en indsats for at sikre deres medarbejderes sundhed og trivsel. Vi ser også muligheder i at udbrede vores erfaringer til vores kunder og understøtte deres trivsel, blandt andet via et fokus på bekæmpelse af spilafhængighed, ligesom vi gerne vil bidrage til at understøtte trivsel hos vores erhvervsunderskudede medarbejdere og blandt borgerne i de lokalsamfund, vi er en del af, f.eks. via støtte til idrætsaktiviteter.



Verdensmål 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst

Som pengeinstitut stiller Sparekassen finansielle ydelser til rådighed for borgere og virksomheder, og vi arbejder for at fremme økonomisk vækst, beskæftigelse og anstændige jobs i de lokalsamfund, vi er en del af.

Det er vores kerneforretning, og det er samtidig vores opgave at være med til at understøtte økonomisk vækst, produktivitet, beskæftigelse og udvikling af de virksomheder, som vi yder finansiell rådgivning. En opgave, som vi går til med den ansvarlighed og ordentlighed, der altid har kendetegnet os.



Verdensmål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund

Som lokalforankret pengeinstitut støtter Sparekassen op om de lokalsamfund, vi er en del af ved at tilbyde rådgivning og finansiering af boliger og virksomheder.

Samtidig støtter vi en lang række kultur- og idrætsforeninger økonomisk i de lokalsamfund, vi er til stede i, og er derigennem med til at styrke lokalt kultur- og foreningsliv til gavn for borgerne i de områder.



FN's verdensmål for bæredygtig udvikling består af 17 mål og 169 delmål, som alle FN's medlemslande har forpligtet sig på at opnå inden 2030.

Målene skal sikre en mere bæredygtig udvikling for både mennesker og planeten, og forpligter blandt andet medlemslandene til at afskaffe fattigdom, reducere uligheder og sikre god uddannelse og bedre sundhed til alle.

året til gode formål. Det er garantterne, der kan indstille organisationer, foreninger og fællesskaber til en donation. Der er tre uddelinger om året, og hver uddeling har fokus på et bestemt tema.

I 2025 har Sparekassen sammen med vores garantter uddelt donationer fra Garant-millionen til 17 forskellige foreninger og organisationer. De tre uddelinger i 2025 har haft fokus på temaerne "Tro på fremtiden", "Den nære natur" og "Kampen mod spilafhængighed", og der er givet donationer i størrelsesordenen 10.000 til 150.000 kr.

De 17 formål, der i 2025 har modtaget en donation fra Garant-millionen, er:

- Coding Pirates Danmark
- Hærvejshaven, Bække
- Foreningen Lakridsen, Randers
- Hjemløs i Aarhus / Det rullende hjerterum, Aarhus
- BørneTelefonen
- Køge Stenrev
- Dansk Ornitologisk Forening Ungdom, Viborg
- Naturforskønnelse ved nyoprettet minivådområde i Hejnsvig
- Smag på Djursland
- Øster Alling Borgerforening
- Selvhjælp Randers / Naturlig Selvhjælp
- Frugtflunden i Voldby
- DDS Blå Spejder Hørning
- Behandlingscenter Tjele
- Center for Ludomani
- Tradium Randers
- Aabybro IF

Sponsorater

Ud over Gavefonden og Garant-millionen yder Sparekassen også sponsorater med det formål at gøre en aktiv forskel i samfundet og ikke mindst i de lokalområder, hvor Sparekassen driver afdelinger. Vi giver sponsorater inden for sport, kultur og samfund, og de fleste sponsorater er forankret og styret i den enkelte afdeling.

I 2025 har Sparekassen samlet set ydet sponsorstøtte for et større millionbeløb. Langt de fleste sponsorater er mindre, lokale sponsorater.

Bekæmpelse af spilafhængighed

I efteråret 2025 valgte Sparekassen at gå ind i kampen mod spilafhængighed ved at opfordre regeringen til at indføre lovgivning, der begrænser reklamer for betting i sport.

Baggrunden for opfordringen er, at cirka én ud af ti voksne danskere har et problematisk forhold til spil. Det viser en undersøgelse foretaget i 2021 af Rambøll for Spillemyndigheden. Fem år tidligere var det én ud af 20²³.

Som pengeinstitut ser vi, hvordan spilafhængighed kan ødelægge både økonomien og livskvaliteten – ikke kun for den enkelte, men for hele familier. Derfor har alle Sparekassens medarbejdere gennemført et onlinekursus i problemerne med spilafhængighed, og hvordan de kan hjælpe mennesker med spilleproblemer. Derudover har vi opfordret de klubber og foreninger, som Sparekassen samarbejder med, til at være



²³ Kilde: Rambøll, 2022: Prævalensundersøgelse af pengespil og pengespilproblemer i Danmark 2021

kritiske overfor partnerskaber med spilselskaber, ligesom Garant-millionen har støttet projekter, der hjælper med at forebygge, behandle eller oplyse om spilafhængighed.

Effektmåling

I Sparekassen anvender vi EPSI's årlige måling af bæredygtighed og image i finanssektoren til at måle effekten af vores samfundsbidrag. Målingerne er en del af EPSI's årlige måling af kundetilfredshed i finanssektoren og er på nuværende tidspunkt den bedst tilgængelige måling af Sparekassens bæredygtighedsindsats, herunder vores miljømæssige, sociale og økonomiske ansvar. Der er ikke fastsat et konkret mål for resultaterne.

Resultat af EPSI Bæredygtighed 2025

EPSI's årlige måling af bæredygtighed i finanssektoren viste i 2025, at Sparekassen scorer højt på dette område – særligt hos privatkunderne.

I undersøgelsen af privatkundernes opfattelse af pengeinstitutternes bæredygtighedsindsats rangerer Sparekassen højest, når man vurderer på den samlede bæredygtighedsindsats, og næsthøjest, når der spørges ind til, om Sparekassen udviser social ansvarlighed og har en ansvarlig tilgang til ledelse og økonomi. Sparekassens bidrag til den grønne omstilling rangeres til en sjetteplads, hvilket fortsat er over branchens gennemsnit.

Hos erhvervskunderne rangeres Sparekassens samlede bæredygtighedsindsats knap så højt. Her indtager Sparekassen en femteplads, hvilket fortsat er over branchegennemsnittet. Når der spørges ind til, om Sparekassen udviser social ansvarlighed, rangeres Sparekassens indsatser derimod næsthøjest, og højest, når der spørges til, om Sparekassen har en ansvarlig tilgang til ledelse og økonomi. Sparekassens bidrag til den grønne omstilling rangeres til en sjetteplads lige over branchen.

Resultat af EPSI Image 2025

EPSI's måling af image i finanssektoren er en samlet vurdering af pengeinstitutternes kundefokus, samfundsansvar og pålidelighed. Målingen viste i 2025, at Sparekassen scorer højt på dette område, hvor Sparekassen indtager en førsteplads både hos privat- og erhvervskunderne.

Høring af berørte samfund

Udover at anvende indsigterne fra EPSI's måling foretager Sparekassen ikke yderligere involvering af berørte samfund, ligesom Sparekassen ikke har en separat klagekanal for berørte samfund.

Måling	Privatkunder		Erhvervskunder	
	Rangering	Score (0-100)	Rangering	Score (0-100)
Bæredygtighedsindeks	1. plads	67,4	5. plads	65,4
E: Bidrager til den grønne omstilling	6. plads	61,0	6. plads	59,2
S: Udviser social ansvarlighed	2. plads	72,5	2. plads	72,7
G: Har en ansvarlig tilgang til ledelse og økonomi	2. plads	79,0	1. plads	80,6

Tabel 22. Sparekassens rangering i EPSI's vurdering af bæredygtighed i finanssektoren 2025

Måling	Privatkunder		Erhvervskunder	
	Rangering	Score (0-100)	Rangering	Score (0-100)
Image	1. plads	78,6	1. plads	77,5

Tabel 23. Sparekassens rangering i EPSI's vurdering af image i finanssektoren 2025

Når fællesskab findes online: 100.000 kroner til frirum for børn i skolevægning

Forestil dig at være 10 år og isoleret derhjemme – afskåret fra fællesskabet. Sådan er virkeligheden for stadig flere børn, der rammes af skolevægning og social isolation.

Derfor har Sparekassen Kronjylland doneret 100.000 kr. fra Garant-millionen til organisationen Coding Pirates. Med initiativet Onlineklubben skaber Coding Pirates et trygt, digitalt rum, hvor børn i alderen 7–14 år mødes om leg, teknologi og kreativitet – hjemmefra.

- Vi tror på vigtigheden af relationer og at være en del af et fællesskab. Coding Pirates viser, at teknologien kan være et redskab til at skabe netop relationer, fællesskab og trivsel blandt børn, der ellers ville stå udenfor. Det er vi glade for at støtte, siger Nils Aaskov, afdelingsdirektør i Sparekassen Kronjylland i Odense.

Stor interesse for online-fællesskab
Coding Pirates, der har hovedsæde i Odense, er en landsdækkende organisation, der fremmer børn og unges produktive og kreative it-kompetencer via afholdelse af

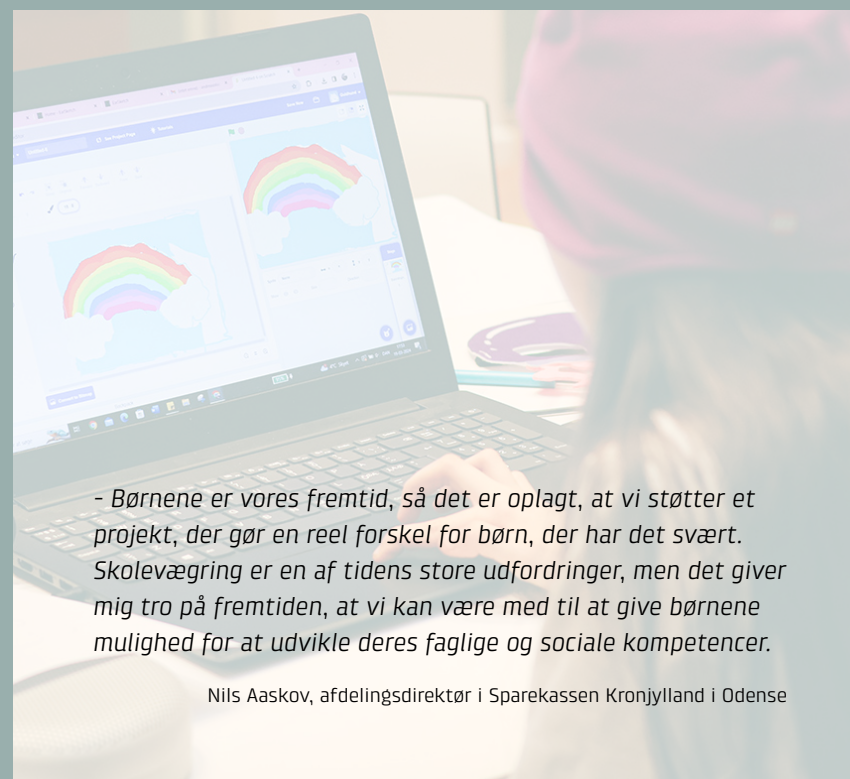
klubaftener. Med Online-klubben får børn i skolevægning en mulighed for at være en del af et fællesskab.

- Vi har fokus på, at det skal være sjovt og hyggeligt for alle at være med. Vi gør meget ud af, at børnene oplever, at de er med i et holdfællesskab, selvom det foregår online. Vi oplever, at børnene ser meget frem til den ugentlige klubeftermiddag. Der er masser af godt humør og stor interesse for at komme i gang med aktiviteterne. Vi oplever også stor opbakning fra forældre, hvor flere også er med på linjen, siger Mette Eis-Hansen, der er facilitator af Onlineklubben.

Pengene fra Garant-millionen går blandt andet til nye digitale forløb, udvikling af materialer, opkvalificering af frivillige og samarbejder med skoler.

Børnene er fremtiden

Sparekassen Kronjylland uddeler midler fra Garant-millionen tre gange om året – hver gang under et nyt tema. Coding Pirates Danmark modtager en donation under temaet 'Tro på fremtiden'.



- Børnene er vores fremtid, så det er oplagt, at vi støtter et projekt, der gør en reel forskel for børn, der har det svært. Skolevægning er en af tidens store udfordringer, men det giver mig tro på fremtiden, at vi kan være med til at give børnene mulighed for at udvikle deres faglige og sociale kompetencer.

Nils Aaskov, afdelingsdirektør i Sparekassen Kronjylland i Odense

Ornitologer får støtte til at få flere børn til at kigge op, når de går ud

Interessen for fugle er stigende i Danmark. Nu drømmer Dansk Ornitologisk Forening om at give fascinationen af fuglenes liv videre til endnu flere børn og unge – med hjælp fra en donation fra Garant-millionen.

- Fiskeørn! Fiskeørn!

Råbene gjalder ud over fjorden, og et par dusin øjne og adskillige kikkerters er på få sekunder rettet mod et fjernt punkt på himlen. Og den er god nok: En fiskeørn svæver over fjorden her ved udløbet af Skals Å.

Det vækker glæde, for vi er på fiskeørnetur med "Ørneklubben" – Dansk Ornitologisk Forenings klub for børn i alderen 6-12 år. Den lokale afdeling i Viborg har netop modtaget 30.000 kr. fra Garant-millionen til at styrke arbejdet med at vække børn og unges interesse for fugle.

- Det har tidligere været rigtig svært at motivere børn og unge til at komme ud i naturen og se på fugle. Nu oplever vi heldigvis en stigende interesse for naturen – også blandt forældre og bedsteforældre,

siger Martin Høj Hansen, der er formand for DOF Nordvestjylland.

Kikkerters og teleskopers åbner naturen for flere

Den stigende interesse kan ses. Denne søndag formiddag er cirka 40 voksne og børn med på fiskeørnetur. Og fra 2021 til 2024 fik Dansk Ornitologisk Forening næsten tre gange så mange medlemmer under 30 år – men foreningen vil smede, mens jernet er varmt.

Derfor bliver det spritnye udstyr, som donationen er gået til, vist stolt frem: Seks kikkerters, to teleskoper og to fuglebøger. Udstyret skal bruges på ture som denne, hvor alle er velkomne, og erfarne fuglekiggere deler ud af deres viden.

- Det betyder, at alle kan komme, og man ikke behøver selv at investere i en bekostelig kikkert, hvis man ikke er sikker på, at det der med fugle er noget for en. Børnene, der allerede har en mindre begynderkikkert, kan samtidig få lov at prøve en, der er lidt tungere, og få hjælp til, hvordan de bruger den, fortæller Jørn Falch,



der sammen med Michael Winther er en af hovedkræfterne bag "Ørneklubben" i Viborg, og tilføjer:

- Vi er sikre på, at de nok skal blive flittigt brugt.

Pengene fra Garant-millionen er givet under temaet "Den nære natur". Her er støtten gået til projekter, der giver flere adgang til naturen omkring os.

Kunder

I Sparekassen Kronjylland er vi her for at være til gavn og glæde for vores kunder. Vi vil med vores viden og produkter gøre en positiv forskel for vores kunder og hjælpe dem med at få det bedste ud af deres økonomi. Derfor ønsker vi også langvarige relationer med vores kunder – helst gennem hele livet. Og vi ønsker at bidrage til, at den enkelte kunde får bedre økonomiske muligheder og oplever økonomisk tryghed, hvilket også er en del af vores kundeløfter.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til kunder

I tabellen til højre ses de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, der er identificeret for emnet "Forbrugere og slutbrugere", og som danner grundlag for den samlede rapportering for ESRS S4. Der er identificeret væsentlige indvirkninger, risici og muligheder for underemnerne "Informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og/eller slutbrugere" og "Social inklusion af forbrugere og/eller slutbrugere", og rapporteringen tager derfor udgangspunkt i disse underemner.

For en beskrivelse af, hvordan kundernes synspunkter er inddraget i Sparekassens strategi, og hvordan de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder er forbundet med Sparekassens strategi, se afsnittet "Bæredygtighed – en del af strategien" på side 25.

Politikker og retningslinjer

I Sparekassen har vi en lang række politikker og retningslinjer, der sikrer vores kunders rettigheder, når de anvender vores produkter og services. I det følgende har vi valgt at beskrive de væsentligste politikker og retningslinjer på området. Tilsammen giver de en forståelse for, hvordan Sparekassen håndterer de identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til vores kunder.

Regler og retningslinjer for god skik

Regler og retningslinjer for god skik beskriver reglerne for Sparekassens handelspraksis og rådgivning til vores privat- og erhvervs-kunder. Reglerne beskriver blandt andet, at Sparekassens rådgivning skal tilgodese kundernes interesser og give dem et godt grundlag at træffe beslutninger ud fra, hvor de får et overblik over fordele og risici ved de forskellige finansielle produkter.

Juridisk afdeling er ansvarlig for udarbejdelse af samt rådgivning om regler og retningslinjer for god skik i Sparekassen.

Politik for behandling af personoplysninger

Sparekassens persondatapolitik fastsætter rammerne for Sparekassens håndtering af personoplysninger og skal sikre, at vi efterlever databeskyttelseslovgivningen, herunder reducerer risikoen for databrud.

Politikken godkendes af Sparekassens bestyrelse og understøttes af en række retningslinjer for behandling af personoplysninger. Der føres

	Værdi-kædeled	Væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed	Beskrivelse
Informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og/eller slutbrugere			
Potentiel positiv indvirkning	Egen drift	Økonomisk tryghed	Sparekassen kan bidrage til kundernes økonomiske tryghed ved at tilbyde proaktiv rådgivning af høj kvalitet, der sikrer kunderne overblik over deres økonomi, gennemsigtig produktinformation og den nødvendige viden, så de kan træffe informerede økonomiske beslutninger, der sikrer deres langsigtede finansielle sikkerhed.
Mulighed	Egen drift	Økonomisk tryghed	Ved at tilbyde kunderne økonomisk tryghed igennem rådgivning af høj kvalitet sikrer Sparekassen høj kundetilfredshed. Dette skaber loyale kunder, der også ønsker at anbefale Sparekassen til andre, hvilket øger Sparekassens indtjening.
Potentiel risiko	Egen drift	Databrud	Da Sparekassen håndterer store mængder personoplysninger, er der en risiko for databrud, hvilket kan have konsekvenser for de berørte kunder, ligesom det kan medføre øgede omkostninger, bøder eller påbud samt skade på Sparekassens omdømme. Derudover kan databrud påvirke Sparekassens drift, hvor langvarige forstyrrelser kan medføre direkte økonomiske tab som følge af driftstab og genopretningsomkostninger.
Social inklusion af forbrugere og/eller slutbrugere			
Positiv indvirkning	Egen drift	Lige adgang til produkter og services	Sparekassen sikrer alle lige adgang til grundlæggende finansielle tjenester.
Positiv indvirkning	Egen drift	Finansielle produkter og serviceydelser	Som pengeinstitut stiller Sparekassen finansielle produkter og services til rådighed for vores kunder, så de kan drive virksomhed, få udbetalt løn og offentlige ydelser, foretage betalinger, foretage investeringer og under visse betingelser få finansiering, ligesom de har adgang til økonomisk rådgivning via en personlig rådgiver.

Tabel 24. Oversigt over Sparekassens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder indenfor emnet "Forbrugere og slutbrugere"

løbende kontrol med efterlevelse af politikken og retningslinjerne.

Politikker for IKT²⁴-sikkerhed og -risikostyring

Sparekassen har en række politikker vedrørende IKT-sikkerhed, IKT-risikostyring, IKT-driftsstabilitet og styring af IKT-tjenester fra tredjeparter. Disse politikker fastsætter rammerne for Sparekassens IKT-sikkerhedshåndtering og skal medvirke til at minimere Sparekassens IKT-risici. Derudover har politikkerne til formål at sikre, at Sparekassen efterlever forordningen om digital operationel modstandsdygtighed i den finansielle sektor (DORA).

Politikkerne godkendes af Sparekassens bestyrelse og understøttes af en række retningslinjer, strategier og arbejdsgange samt en beredskabsplan. Der føres løbende kontrol med, om politikkerne og retningslinjerne sikrer det ønskede sikkerhedsniveau.

Sparekassens menneskerettighedspolitiske forpligtelser

Sparekassen lever i praksis op til sine menneskerettighedspolitiske forpligtelser ved at sikre sine kunder relevante menneskerettigheder, herunder ret til privatliv og beskyttelse af personoplysninger, ikke-diskrimination, lige adgang til ydelser, ytrings- og informationsfrihed samt effektiv klage- og retsmiddel. Disse rettigheder er sikret via en række politikker og retningslinjer. Disse politikker og retningslinjer

omtaler dog ikke og er ikke udarbejdet i overensstemmelse med FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's erklæring om grundlæggende rettigheder på arbejdspladsen og OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder og indeholder derfor ikke et konkret forretningspolitisk tilsagn om respekt af menneskerettighederne.

Overvågningen af, om Sparekassen overholder sine menneskerettighedspolitiske forpligtelser, er beskrevet i de arbejdsgange, der understøtter disse politikker og retningslinjer. I tillæg hertil har kunderne mulighed for at klage via Sparekassens klagefunktion, ligesom de kan give deres synspunkter til kende via løbende tilfredshedsundersøgelser. Derudover kan Sparekassens medarbejdere rapportere manglende overholdelse af forpligtelserne via Sparekassens whistleblowerordning.

Der er i 2025 ikke rapporteret tilfælde, hvor kunders menneskerettigheder er blevet overtrådt.

Kunddialog

I Sparekassen inddrager vi kundernes perspektiver via kundetilfredshedsundersøgelser. Vi deltager blandt andet i EPSI Ratings bankstudie, der hvert år udarbejder uafhængige kundetilfredshedsundersøgelser i blandt andet



²⁴ IKT står for informations- og kommunikationsteknologi og dækker over alle teknologiske løsninger og tjenester, der muliggør digital kommunikation og informationsbehandling, herunder blandt andet hardware, software, netværk, cloud-løsninger og telekommunikation som telefoni og videoopkald.

finanssektoren. EPSI's bankstudie er baseret på telefoninterviews med over 5.000 danske privat- og erhvervskunder.

Som et supplement til EPSI's kundetilfreds-hedsundersøgelse udsender Sparekassen også løbende spørgeskemaundersøgelser til vores privat- og erhvervskunder, kaldet relations-målinger. Relationsmålingerne har blandt andet til formål at afdække kundernes tilfredshed med vores produkter og services. Derudover udsender vi mødeevalueringer efter afholdte kundemøder, som den enkelte rådgiver bruger til læring.

Det er områdedirektøren for Forretningsudvikling, Finans & Governance, der er ansvarlig for at sikre, at resultaterne af EPSI's kundetilfreds-hedsundersøgelse og relationsmålingerne inddrages i Sparekassens overordnede kundeindsatser. Derudover er afdelingsdirektørerne i de enkelte afdelinger – i samråd med områdedirektøren i deres område – ansvarlige for at sikre, at resultaterne af de enkelte afdelingers relationsmålinger og mødeevalueringer bliver anvendt.

Kundernes mulighed for at rejse kritik og klage

I Sparekassen ønsker vi tætte og langvarige relationer med vores kunder. Derfor er vores tilgang til håndteringen af kritik og uenigheder, at vi forsøger at løse disse, hvor de er opstået. Vi opfordrer således vores kunder til at kontakte den afdeling, de er tilknyttet, hvis de mener, at vi har gjort noget forkert, eller der er sket en fejl. Her

vil medarbejderne i afdelingerne i samarbejde med kunden forsøge at finde en løsning på det aktuelle problem.

Hvis det viser sig, at kunden ikke er tilfreds med håndteringen af problemet eller ikke ønsker at kontakte den pågældende afdeling, henvises kunden til Sparekassens klageansvarlig. Sparekassen oplyser desuden om klagemulighederne på vores hjemmeside. Hvis kunden får et afslag eller ikke er tilfreds med den klageansvarliges svar, kan kunden også klage til Det finansielle ankenævnt.

Alle kundeklager registreres i Sparekassens interne systemer, hvorefter det vurderes, om de indberettede forhold kræver nye arbejdsgange eller tiltag for at sikre, at den samme situation ikke opstår igen. Derudover indberetter Sparekassen hvert år antallet af klager til Finanstilsynet.

Sparekassen vurderer løbende, om vores håndtering af fejl, kritik og klager er tilfredsstillende blandt andet via EPSI's kundetilfreds-hedsundersøgelse og vores relationsmålinger, hvor kunderne bliver spurgt til, om de har haft grund til at klage over Sparekassen, og hvordan deres klage blev behandlet. Derudover sker der en evaluering af de enkelte klagesager.

Retningslinjerne for behandling af kundeklager er beskrevet i en procedure, der er tilgængelig på Sparekassens intranet. Denne procedure udgør Sparekassens retningslinjer for beskyttelse af enkeltpersoner i forbindelse med kundeklager.

Sparekassen stiller på nuværende tidspunkt ikke krav om, at vores forretningsforbindelser stiller tilsvarende klagemuligheder til rådighed for deres kunder, men det er vores opfattelse, at langt de fleste af vores samarbejdspartnere allerede har etableret sådanne klagekanaler.

Tiltag

Høj kundetilfredshed er et vigtigt strategisk fokusområde i Sparekassen, og vi ønsker, at vores kunder oplever, at de får kompetent og proaktiv rådgivning, at de har lige adgang til finansielle tjenester, og at vi stiller de rette produkter og services til rådighed. Derudover har vi fokus på at styrke beskyttelsen af kundernes data og reducere risikoen for databrud.

I det følgende er beskrevet de tiltag, vi har iværksat for at håndtere de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i relation til vores kunder. Der er ikke fastsat konkrete mål for de enkelte tiltag.

Databeskyttelse

Sparekassen har indført følgende tiltag for at sikre, at vi efterlever databeskyttelseslovgivningen, herunder reducerer risikoen for databrud:

- Retningslinjer og arbejdsgange, der beskriver korrekt håndtering af persondata, herunder kundeanmodninger om indsigt, begrænsning af behandling og sletning.
- Kompetenceudvikling af alle medarbejdere via e-learningforløb i forbindelse med ansættelse samt efterfølgende hvert andet år.
- Databehandlaftaler, der blandt andet fastsætter formål, varighed og karakter af

databehandlingen samt typen af personoplysninger. Der foretages altid en risikovurdering ved indgåelse af samarbejder med databehandlere.

- Databeskyttelse gennem design og standardindstillinger i Sparekassens it-systemer sikrer en effektiv implementering af databeskyttelsesprincipperne og beskytter de registreredes rettigheder.

Kompetent og proaktiv rådgivning

Høj kundetilfredshed kommer af gode kundeoplevelser, hvor kunderne oplever, at de får kompetent og proaktiv rådgivning. Dette sikrer vi via følgende tiltag, som vi kontinuerligt arbejder på:

- Sparekassens fire kundeløfter, der lover kunderne, at de får økonomisk tryghed, hurtigt svar, proaktiv rådgivning og høj tilgængelighed. Formålet med kundeløfterne er at fortælle, hvad kunderne kan forvente af Sparekassen og vores medarbejdere, og derigennem sikre en god kundeoplevelse og høj tilfredshed.
- Proaktiv og uopfordret rådgivning, der indebærer, at Sparekassens rådgivere kontakter kunderne og med udgangspunkt i deres aktuelle situation afdækker deres ønsker og behov. Formålet med den tætte dialog er at opnå en stærk relation til kunderne og sammen med kundeløfterne at sikre kunderne den rette rådgivning.

Lige adgang til produkter og services

Sparekassen behandler alle kunder lige og tilbyder basale indlåns-/betalingskonto i overensstemmelse med reglerne i god skik-bekend-

gørelsen og lov om betalingskonti. I 2025 har Sparekassen ligeledes arbejdet med at implementere tilgængelighedsdirektivet og vil fortsat arbejde med at øge tilgængeligheden af vores produkter og services til vores kunder.

Effektmåling

I Sparekassen har vi et mål²⁵ om at have Danmarks mest tilfredse kunder - både på privat og erhverv målt i EPSI's årlige måling af kundetilfredshed i finanssektoren. Det er resultatet af denne undersøgelse, der er udgangspunktet, når vi vurderer effekten af vores kunderelaterede tiltag.

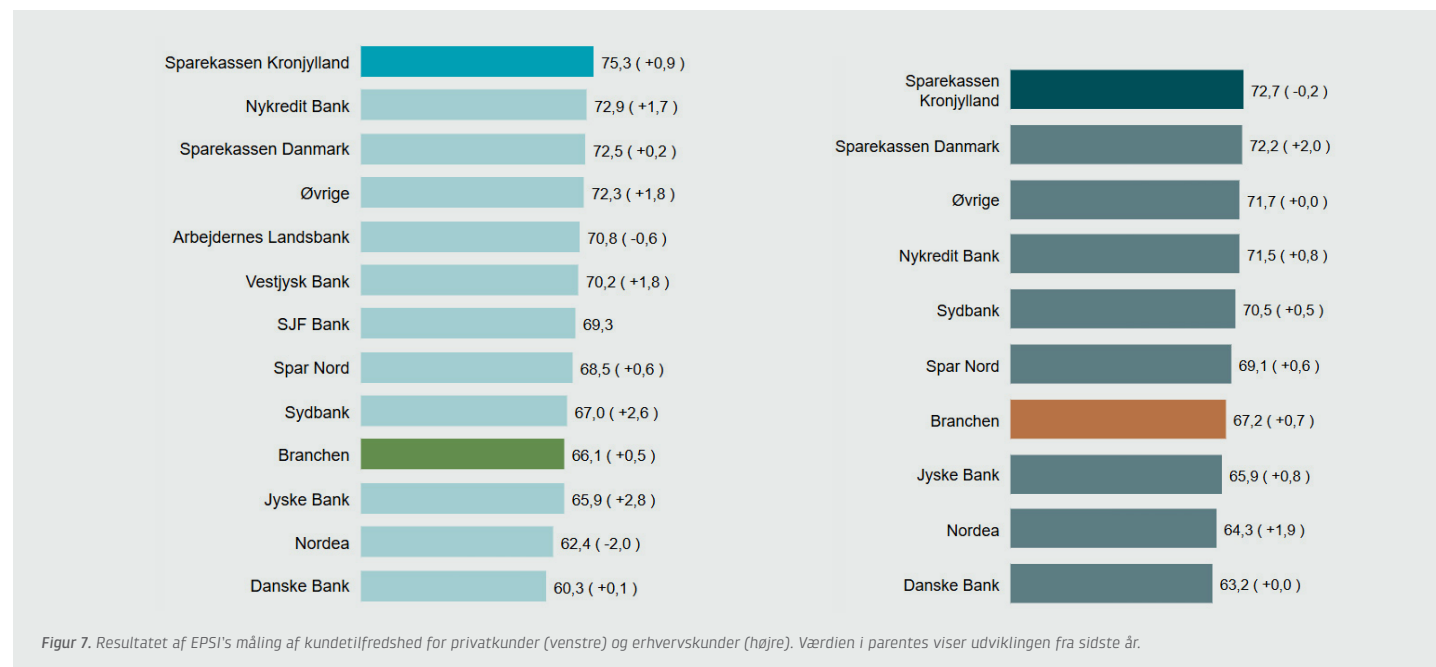
Resultat af EPSI 2025

EPSI's årlige måling af kundetilfredshed viste i 2025, at Sparekassen endnu engang har de mest tilfredse privat- og erhvervskunder i finanssektoren.

I undersøgelsen af privatkundernes kundetilfredshed scorer Sparekassen især højt på parametre som kundefokus, forventninger til service og værdiskabende rådgivning, ligesom kunderne giver udtryk for, at de føler sig værdsatte som kunder i Sparekassen.

Billedet går igen, når man ser på undersøgelsen af erhvervskundernes kundetilfredshed. Her scorer Sparekassen især højt på parametre som kundefokus, pålidelighed, og at det er nemt at være kunde.

²⁵ Vi gør opmærksom på, at målet ikke opfylder mindstekravene for oplysninger vedrørende målsætninger, som defineret i ESRS 2, MDR-T.



Figur 7. Resultatet af EPSI's måling af kundetilfredshed for privatkunder (venstre) og erhvervskunder (højre). Værdien i parentes viser udviklingen fra sidste år.

Generelt oplever både privat- og erhvervskunderne, at Sparekassens produkter og services lever op til deres forventninger, og at de får værdi for pengene.

Governance

Virksomhedsadfærd

Ordentlighed og ansvarlighed er to vigtige nøgleord for Sparekassen, og vi har et stort fokus på at sikre en sund og ansvarlig virksomhedskultur.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til virksomhedsadfærd

I tabellen nedenfor ses de væsentlige indvirkninger og muligheder, der er identificeret for emnet "Virksomhedsadfærd", og som danner grundlag for den samlede rapportering for ESRS G1. Der er identificeret væsentlige indvirkninger eller muligheder for underemnerne "Virksomhedskultur" og "Beskyttelse af whistleblowere", og rapporteringen tager derfor udelukkende udgangspunkt i disse underemner.

For en beskrivelse af bestyrelsens rolle og kompetencer i forbindelse med virksomhedsadfærd, se afsnittet "Ledelse af bæredygtighed" på side 27.

For en beskrivelse af processen til identifikation af væsentlige governancerelaterede indvirkninger, risici og muligheder, se afsnittet "Supplerende oplysninger om specifikke indvirkninger, risici og muligheder" på side 32.

Politik for sund virksomhedskultur

Politik for sund virksomhedskultur fastlægger rammerne for en sund og ansvarlig virksomhedskultur og er med til at sikre, at både Sparekassen og den enkelte medarbejder lever op til de høje etiske krav, vi stiller.

Politikken beskriver, hvilken kultur, værdier og adfærd Sparekassen ønsker, at alle medarbejdere

efterlever, herunder at Sparekassen ønsker en åben kultur, hvor medarbejderne føler sig trygge ved at henvende sig til ledelsen, hvis de oplever kritisable forhold eller får kendskab til eller mistanke om lovovertrædelser eller uetiske forhold.

Politikken beskriver desuden Sparekassens adfærdskodeks "Opfør dig ordentligt", der præciserer forventninger til den enkelte medarbejders adfærd, herunder at Sparekassens medarbejdere:

- efterlever lovgivning, markedsstandarder og interne regelsæt
- undgår enhver form for korrupsion og bestikkelse, hvad enten det drejer sig om økonomisk udnyttelse eller uetiske aftaler
- ikke giver eller modtager personlige gaver, som kan give interessekonflikter
- er særligt opmærksomme på at overholde Sparekassens forpligtigelser i henhold til hvidvaskreguleringen herunder overvågning

af mistænkelig adfærd og transaktioner, ulovlige pengestrømme, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet

- overholder deres tavshedspligt, beskytter fortrolige og personfølsomme oplysninger og aldrig videregiver fortrolige oplysninger til tredjemand uden ejerens samtykke.

Politik for sund virksomhedskultur er obligatorisk læsning for alle nye medarbejdere som et led i deres onboardingforløb. Desuden skal alle medarbejdere genlæse politikken hvert andet år. Dette foregår som et obligatorisk modul på læringsplatformen VidenBarometer.

Politikken opdateres mindst en gang årligt. Sparekassens bestyrelse er ansvarlig for fastlæggelse af politikken, mens direktionen er ansvarlig for implementering af den. I politikken er det beskrevet, hvordan der føres kontrol med, at den efterleves.

	Værdikædeled	Væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed	Beskrivelse
Virksomhedskultur			
Positiv indvirkning	Egen drift	Ordentlighed er en kerneværdi i Sparekassen	Ordentlighed er en kerneværdi i Sparekassen. Samtidig er det beskrevet i Sparekassens værdigrundlag, at Sparekassens medarbejdere altid opfører sig ordentligt og efterlever høje etiske standarder både for deres arbejde og i deres relationer til andre. Dermed har Sparekassens værdigrundlag og adfærdskodeks en positiv indvirkning både på Sparekassens kunder og samfundet, fordi det øger tilliden til det finansielle system.
Mulighed	Egen drift	Ordentlighed og pålidelighed	Kundetilfredshedsundersøgelser viser, at et pengeinstituts image har stor betydning for kundernes tilfredshed og loyalitet. Parametre som pålidelighed og samfundsansvar bidrager til opfattelsen af et pengeinstituts image. Ordentlighed, pålidelighed og samfundsansvar vægter højt i Sparekassen, og når kunderne oplever dette, er de mere tilfredse og loyale. Fastholdelse af disse værdier kan således øge kundetilfredsheden og dermed indtjeningen i Sparekassen.
Beskyttelse af whistleblowere			
Positiv indvirkning	Egen drift	Beskyttelse af whistleblowers ved mistanke om lovovertrædelser	Sparekassens whistleblowerordning sikrer beskyttelse af whistleblowere.

Tabel 25. Oversigt over Sparekassens væsentlige indvirkninger og muligheder indenfor emnet "Virksomhedsadfærd"

I tillæg hertil foretages stikprøvekontroller og periodiske kontroller af, om Sparekassens medarbejdere efterlever lovgivningen og interne regelsæt. Alle mistanker om uordentlig eller ulovlig adfærd undersøges grundigt i et samarbejde mellem HR og den complianceansvarlige, der er en uafhængig funktion i Sparekassen.

Beskyttelse af whistleblowere

Sparekassen har en whistleblowerordning, hvor alle medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i Sparekassen anonymt kan indberette kritisable eller strafbare forhold begået af personer i Sparekassen. Dette inkluderer tilfælde af eller mistanke om ulovlig adfærd eller handlinger i strid med Sparekassens adfærdskodeks og andre interne retningslinjer.

Whistleblowerordningen er en uafhængig og selvstændig kanal, og indberetningerne varetages af den complianceansvarlige og den interne revisionschef, der er uafhængige funktioner i Sparekassen, og som rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

Medarbejdere, der har foretaget en indberetning til whistleblowerordningen, må ikke udsættes for ufordelagtig behandling herunder repressalier eller trusler om repressalier som følge af indberetningen. Det fremgår af Sparekassens regler og retningslinjer for whistleblowerordningen, der ligesom whistleblowerordningen er tilgængelig via Sparekassens intranet.

Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet

Som pengeinstitut har Sparekassen et ansvar for at forebygge og forhindre hvidvask, terrorfinansiering og andre former for økonomisk kriminalitet. Det samfundsansvar tager vi meget alvorligt, og vi arbejder tæt sammen med myndighederne for at beskytte både samfundet og vores kunder mod økonomisk kriminalitet.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forhold til bekæmpelse af økonomisk kriminalitet

I tabellen nedenfor ses de væsentlige indvirkninger, der er identificeret for emnet "Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet", og som danner grundlag for den samlede rapportering for dette virksomhedsspecifikke emne.

	Værdikædeled	Væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed	Beskrivelse
Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet			
Potentiel negativ indvirkning	Nedstrøms	Sparekassen misbruges til økonomisk kriminalitet	Som pengeinstitut er der en risiko for, at Sparekassens infrastruktur og tjenester bliver misbrugt til hvidvask, terrorfinansiering og svindel, hvilket går ud over de borgere, der udsættes for en kriminel handling og derigennem lider økonomiske tab. Derudover påvirker det retsfølelsen i samfundet, når der begås økonomisk kriminalitet, ligesom det kan resultere i tab af offentlige skatteindtægter.
Positiv indvirkning	Egen drift	Forebyggelse af økonomisk kriminalitet	At identificere og standse pengestrømme fra ulovlige aktiviteter er afgørende for at forstyrre kriminelle handlinger. Som pengeinstitut er Sparekassen en vigtig aktør i indsatsen mod økonomisk kriminalitet, og vi tager vores samfundsansvar alvorligt. Derfor har vi opbygget stærke forsvarsmekanismer, der skal forhindre, at Sparekassens infrastruktur og tjenester bruges til ulovlige formål, og vi arbejder kontinuerligt med området og overvåger mistænkelig aktivitet og indberetter til de relevante myndigheder, når grænser overtrædes. Derudover gennemgår Sparekassens medarbejdere løbende awareness-træning i at opdage og forebygge økonomisk kriminalitet.

Tabel 26. Oversigt over Sparekassens væsentlige indvirkninger indenfor emnet "Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet"

For en beskrivelse af bestyrelsens rolle og kompetencer i forbindelse med bekæmpelse af økonomisk kriminalitet, se afsnittet "Ledelse af bæredygtighed" på side 27.

For en beskrivelse af, hvordan de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder er forbundet med Sparekassens strategi, se afsnittet "Bæredygtighed – en del af strategien" på side 25.

Hvidvaskpolitik

Sparekassens arbejde med at bekæmpe økonomisk kriminalitet er funderet i Sparekassens hvidvaskpolitik, der løbende tilpasses lovgivningen, forretningen og det aktuelle risikobillede i samfundet.

Politikken fastsætter de overordnede retningslinjer for arbejdet med at forebygge hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet og har til formål at styre og afgrænse de risici, som Sparekassen er udsat for indenfor dette område.

Hvidvaskpolitikken er udmøntet i en række retningslinjer og interne arbejds gange, der beskriver kundekendskabsprocedurer, undersøgelses-, underretnings- og noteringspligt, interne kontroller, risikovurdering, risikostyring samt uddannelse af medarbejderne. Disse skal sikre, at Sparekassens medarbejdere opdager og reagerer på mistænkelige forhold blandt Sparekassens kunder. Beskrivelserne er tilgængelige for alle medarbejdere via Sparekassens intranet.

Hvidvaskpolitikken opdateres ved behov, dog mindst en gang årligt, og godkendes af Sparekassens bestyrelse.

Overvågning og kontrol

I Sparekassen sikrer vi, at hvidvaskpolitikken overholdes via systematisk overvågning og løbende interne kontroller.

Sparekassen anvender et system, der overvåger kundernes transaktioner og udsender alarmer ved mistænkelige forhold. Alle alarmer behandles som udgangspunkt indenfor fem dage, men der sker en automatisk vurdering af risikoen ved den enkelte alarm, så de alarmer med højest risiko behandles først. Hvis behandlingen af alarmer fører til en mistanke om økonomisk kriminalitet, foretages en underretning til National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK). Sparekassens hvidvaskansvarlige foretager desuden stikprøvekontroller af behandlingen af alarmer.

Tiltag

I 2025 har Sparekassen styrket indsatsen mod hvidvask og anden økonomisk kriminalitet ved at samle en ny afdeling med fuldt fokus på området. Afdelingen har omkring 30 medarbejdere og arbejder blandt andet med:

- **Overvågning af transaktioner:** Et dedikeret team håndterer alarmer fra Sparekassens overvågningssystem, så mistænkelige transaktioner og adfærd kan undersøges.
- **Kendskab til kunderne:** Et andet team har ansvar for at indsamle og ajourføre oplysninger om både privat-, forenings- og erhvervs-

kunder og indsamle yderligere oplysninger fra højrisikokunder, så Sparekassen sikrer, at vi kender baggrunden for vores kunde-forhold. Derudover godkender teamet nye kunder.

- **Kvalitetskontrol:** Der er oprettet en ny controllerfunktion, der skal sikre kvaliteten i det arbejde, der leveres i afdelingen. Den nye funktion er et tillæg til de kontroller, som Sparekassens hvidvaskansvarlige gennemfører.
- **Forretningsudvikling:** Udviklingsarbejdet er styrket ved at ansætte to medarbejdere, der arbejder med at optimere Sparekassens overvågningssystemer og sikre, at arbejdsgange og processer hele tiden lever op til interne retningslinjer og lovgivningen på området, ligesom de står for at optimere hele processen for indsamling af kundeoplysninger.

Derudover er disse tiltag gennemført i 2025:

- **Optimering af kundeskabsprocedurer:** Der er indført en ny, automatiseret måde at udsende beskeder til privatkunder, der skal opdatere deres kundeoplysninger. Denne proces foregår ud fra en fastlagt prioriteringsnøgle.
- **Forbedret risikovurdering af privatkunder:** Der er indført en ny risikovurderingsmodel til at vurdere privatkunders risikoprofil, som tager højde for væsentligt flere parametre end tidligere og opdateres oftere.

Sparekassen har fastsat målsætninger²⁶ for de forskellige indsatser indenfor bekæmpelse af økonomisk kriminalitet, men dette er ikke målsætninger, som vi ønsker at offentliggøre.

Uddannelse i bekæmpelse af økonomisk kriminalitet

Alle Sparekassens medarbejdere uddannes løbende i forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og anden økonomisk kriminalitet også kaldet AML²⁷.

Uddannelsesforløbene foregår som e-læringsmoduler tilpasset den enkelte medarbejders jobfunktion og skal sikre, at både Sparekassen og den enkelte medarbejder lever op til deres forpligtelser i henhold til hvidvaskloven. Uddannelsesforløbene omfatter undervisning i Sparekassens hvidvaskpolitik og underliggende arbejdsgange til opdagelse og rapportering af mistænkelige forhold.

Der kræves som minimum relevant uddannelse i AML hvert andet år. Derudover kan der løbende komme aktuelle cases, som kræver træning.

Nedenfor er en oversigt over andelen af medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer, der har gennemført uddannelse i AML i 2025.

Anvendte principper

Antal modtagere af undervisning i AML er opgjort på baggrund af data fra VidenBarometer over personer, der har gennemført moduler under Hvidvask 2.0.

Den procentvise andel er opgjort som antal personer (ikke FTE), der har været ansat i løbet af rapporteringsperioden, på baggrund af informationer fra Sparekassens lønssystem.

	2024		2025	
	Antal	Andel	Antal	Andel
Medarbejdere, der har modtaget undervisning i AML	839	81 %	959	85 %
Bestyrelsesmedlemmer ²⁸ , der har modtaget undervisning i AML	6	100 %	1	14 %

Tabel 27. Opgørelse af medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer, der har modtaget undervisning i AML. Da samtlige bestyrelsesmedlemmer modtog undervisning i AML i 2024, er det kun Sparekassens nyvalgte bestyrelsesmedlem, der har modtaget undervisning i AML i 2025.

²⁶ Vi gør opmærksom på, at målsætningerne ikke opfylder mindstekravene for oplysninger vedrørende målsætninger, som defineret i ESR5 2, MDR-T.

²⁷ AML står for Anti-Money Laundering og er Sparekassens indsats målrettet bekæmpelse af hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet, herunder sanktioner.

²⁸ Opgørelsen af bestyrelsesmedlemmer medtager ikke de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, da de modtager undervisning i AML, som er tilpasset deres jobfunktion.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

KONCERN		1.000 KR.	
Note	2025	2024	
4	Renteindtægter	1.584.001	1.906.661
5	Renteudgifter	-298.614	-436.761
	Netto renteindtægter	1.285.387	1.469.900
	Udbytte af aktier m.v.	87.013	55.760
6	Gebyrer og provisionsindtægter	725.138	662.188
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-72.656	-73.582
	Netto rente- og gebyrindtægter	2.024.882	2.114.266
7	Kursreguleringer	277.333	267.413
	Andre driftsindtægter	88.098	83.367
8, 9	Udgifter til personale og administration	-1.370.095	-1.270.089
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-100.919	-105.581
	Andre driftsudgifter	-338	-3.313
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-106.698	-28.192
16	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	10.242	14.387
	Resultat før skat	822.505	1.072.258
11	Skat	-152.442	-236.080
	Årets resultat	670.063	836.178
	Totalindkomst		
	Årets resultat	670.063	836.178
	Værdiregulering domicilejendomme	3.843	793
	Skat af værdiregulering domicilejendomme	-967	-174
	Anden totalindkomst	2.876	619
	Totalindkomst	672.939	836.797



Balance

KONCERN			1.000 KR.		
Note	2025	2024	Note	2025	2024
Aktiver			Passiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.237.258	4.108.088	22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.481.414	1.872.352
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	944.778	552.726	23 Indlån og anden gæld	34.142.486	30.392.296
13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	27.574.036	25.532.129	Indlån i puljeordninger	1.700.485	1.676.373
14 Obligationer til dagsværdi	12.968.132	10.254.296	25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	1.290.283	1.020.994
15 Aktier m.v.	1.333.095	1.407.472	Andre passiver.....	1.817.841	1.959.467
16 Kapitalandele i associerede virksomheder	228.297	216.489	Periodeafgrænsningsposter.....	25.758	28.106
17 Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.700.485	1.676.373	Gæld i alt.....	41.458.267	36.949.588
18 Immaterielle aktiver	33.878	34.295	24 Hensættelser til pensioner	11.665	11.287
19 Grunde og bygninger i alt	565.224	431.828	21 Hensættelser til udskudt skat	120.188	152.557
- Investeringsejendomme	169.338	81.524	Hensættelser til tab på garantier	25.612	20.873
- Domicilejendomme.....	268.278	250.024	Andre hensatte forpligtelser	21.952	25.231
- Leasingejendomme (domicil)	127.608	100.280	Hensatte forpligtelser i alt.....	179.417	209.948
20 Øvrige materielle aktiver	227.145	217.190	26 Efterstillede kapitalindskud	797.321	698.431
Aktuelle skatteaktiver	8.891	13.316	Garantkapital	1.622.558	1.557.960
Andre aktiver	407.650	409.008	27 Hybrid kapital	99.875	99.775
Periodeafgrænsningsposter.....	70.116	190.847	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	165.248	155.006
Aktiver i alt	50.298.985	45.044.057	Opskrivningshenlæggelse	6.061	3.185
			Rente af kapital.....	48.132	54.179
			Overført overskud.....	5.922.106	5.315.985
			Egenkapital i alt	7.863.980	7.186.090
			Passiver i alt.....	50.298.985	45.044.057

Egenkapitalopgørelse

KONCERN							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital*	Overført overskud	I alt
2025							
Egenkapital primo	1.557.960	99.775	155.006	3.185	54.179	5.315.985	7.186.090
Opskrivning efter skat	0	0	0	2.876	0	0	2.876
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	2.876	0	0	2.876
Årets resultat.....	0	0	10.242	0	53.789	606.032	670.063
Totalindkomst i alt.....	0	0	10.242	2.876	53.789	606.032	672.939
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-52.233	189	-52.044
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-7.603	0	-7.603
Kapitalændring.....	64.598	100	0	0	0	-100	64.598
Egenkapital ultimo.....	1.622.558	99.875	165.248	6.061	48.132	5.922.106	7.863.980
* I rente af kapital udgør foreslået rente af garantkapital 46,4 mio. kr. og hybrid kapital 1,7 mio. kr.							
2024							
Egenkapital primo	1.452.673	249.491	150.581	2.566	65.101	4.556.090	6.476.502
Opskrivning efter skat	0	0	0	619	0	0	619
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	619	0	0	619
Årets resultat.....	0	0	14.387	0	71.868	749.923	836.178
Totalindkomst i alt.....	0	0	14.387	619	71.868	749.923	836.797
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-62.851	295	-62.556
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-19.939	0	-19.939
Kapitalændring.....	105.287	-149.716	-9.962	0	0	9.677	-44.714
Egenkapital ultimo.....	1.557.960	99.775	155.006	3.185	54.179	5.315.985	7.186.090
* I rente af kapital udgør foreslået rente af garantkapital 52,2 mio. kr. og hybrid kapital 2,0 mio. kr.							

Kapitalopgørelse

KONCERN

1.000 KR.

	2025	2024
Egenkapital	7.863.980	7.186.090
IFRS 9 Overgangsordning	0	9.983
Hybrid kapital	-99.875	-99.775
Rente af kapital.....	-48.132	-54.179
Immaterielle aktiver	-25.070	-25.379
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-428.454	-443.634
Forsigtig værdiansættelse.....	-16.721	-13.142
Fradrag for NPE bagstopper	-133.948	-120.329
Egentlig kernekapital	7.111.780	6.439.635
Hybrid kapital	99.875	99.775
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	0	-68
Kernekapital	7.211.655	6.539.342
Efterstillede kapitalindskud	779.521	693.071
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	0	-116
Kapitalgrundlag.....	7.991.176	7.232.297
Kreditrisiko	26.227.590	22.999.235
Markedsrisiko	2.234.569	2.232.456
Operationel risiko.....	3.033.637	3.945.395
Samlet risikoeksponering.....	31.495.796	29.177.086
Egentlig kernekapitalprocent	22,6 %	22,1 %
Kernekapitalprocent	22,9 %	22,4 %
Kapitalprocent	25,4 %	24,8 %
NEP opgørelse		
Senior non-preferred obligationer (SNP).....	1.290.283	1.020.994
NEP grundlag	9.303.976	8.258.652
NEP procent	29,5 %	28,3 %
NEP-krav	17,3 %	16,8 %



Noteoversigt

1	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.....	81	17	Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	100
2	Hoved- og nøgletal.....	82	18	Immaterielle aktiver.....	101
3	Risikostyring.....	84	19	Grunde og bygninger.....	102
4	Renteindtægter.....	94	20	Øvrige materielle aktiver.....	102
5	Renteudgifter.....	94	21	Udskudt skat.....	102
6	Gebyrer og provisionsindtægter.....	94	22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	103
7	Kursreguleringer.....	94	23	Indlån og anden gæld.....	103
8	Udgifter til personale og administration.....	95	24	Hensættelser til pensioner.....	103
9	Revisionshonorar.....	95	25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	103
10	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter.....	95	26	Efterstillede kapitalindskud.....	104
11	Skat.....	99	27	Hybrid kapital.....	104
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	99	28	Eventualforpligtelser.....	104
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	99	29	Afledte finansielle instrumenter.....	105
14	Obligationer til dagsværdi.....	99	30	Renterisiko på gældsinstrumenter.....	106
15	Aktier m.v.....	99	31	Valutaeksposering.....	106
16	Kapitalandele i associerede virksomheder.....	100	32	Nærtstående parter.....	107
			33	Regnskabspraksis.....	108

Noter

KONCERN

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Sparekassen og koncernen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

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

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

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

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske situation. Den økonomiske stabilitet er væsentligt påvirket af

den geopolitiske uro herunder samhandel med USA, ændrede forbrugsmønstre mv. Derudover kan målingen af udlån også blive påvirket af klimarelaterede risici. Der er således risiko for, at negativ udvikling indenfor brancher, hvor Sparekassen har væsentlige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger.

Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligjendomme er afkastkrav et af de væsentligste parametre, som anvendes. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografisk beliggenhed i det pågældende område, anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand samt mulighed for genudlejning mv.

En afgørende faktor for nedskrivning på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er

vurderet kreditforringelse (stadie 3), anvendes hektarpriser mellem 145.000 og 175.000 kroner.

Endvidere kan ændringer til værdien eller antallet af anvendte staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger. For landbrugsejendomme anvendes som udgangspunkt Finanstilsynets værdier for aktiver af samme type og alder, mens der anvendes differentierede hektarpriser og stuehuspriser alt efter ejendomsstype og beliggenhed.

Behov for ledelsesmæssigt tillæg til individuelle og modelberegnete nedskrivninger indeholder skøn og usikkerheder. Der henvises til note 10 for en beskrivelse af det foretagne tillæg for 2025.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

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

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancen dagen, eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor

der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Hovedparten af unoterede aktier er sektoraktier, der værdiansættes til kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter. Kurserne er primært baseret på seneste omfordelingskurs.

Noter

KONCERN

1.000 KR.

2 Hoved- og nøgletal

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning til indberetning af nøgletal.

Kapitalprocent	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
Kernekapitalprocent	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Renterisiko	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Valutaposition	$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital}}$

Valutarisiko	$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Udlån i forhold til egenkapital	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Summen af store eksponeringer	$\frac{\text{Sparekassens 20 største eksponeringer}}{\text{Egentlig kernekapital}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	$\frac{(\text{Akkumulerede nedskrivninger på udlån} + \text{hensættelser}) \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger} + \text{hensættelser}}$
Årets nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	$\frac{(\text{Udlån} + \text{nedskrivninger}) \times 100}{\text{Indlån}}$
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	$\frac{\text{Likvide høj kvalitetsaktiver}}{\text{Udbetalinger} - \text{indbetalinger set over 30 dage i en stresssituation}}$

Noter

KONCERN						MIO. KR.					
	2025	2024	2023	2022	2021		2025	2024	2023	2022	2021
2 Hoved- og nøgletal											
Resultatopgørelse											
Netto rente- og gebyrindtægter	2.025	2.114	2.083	1.494	1.228						
Kursreguleringer	277	267	221	194	126						
Udgifter til personale og administration	-1.370	-1.270	-1.102	-1.047	-941						
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-107	-28	-124	-55	55						
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	10	14	-48	8	60						
Resultat før skat	823	1.072	1.022	598	509						
Skat.....	-152	-236	-264	-106	-85						
Årets resultat	670	836	759	493	424						
Balance											
Udlån.....	27.574	25.532	23.572	20.548	17.538						
Indlån	34.142	30.392	28.548	27.525	24.569						
Garantkapital	1.623	1.558	1.453	1.393	1.433						
Egenkapital	7.864	7.186	6.477	5.888	5.294						
Balance i alt	50.299	45.044	41.189	39.422	35.585						
						Kapital					
						Kapitalprocent	25,4 %	24,8 %	24,3 %	23,8 %	23,3 %
						Kernekapitalprocent	22,6 %	22,4 %	21,9 %	22,0 %	21,1 %
						Indtjening					
						Egenkapitalforrentning før skat.....	10,9 %	15,7 %	16,5 %	10,7 %	10,1 %
						Egenkapitalforrentning efter skat	8,9 %	12,2 %	12,3 %	8,8 %	8,4 %
						Indtjening pr. omkostningskrone	1,52	1,76	1,77	1,50	1,54
						Afkastningsgrad	1,3 %	1,9 %	1,6 %	1,2 %	1,2 %
						Markedsrisiko					
						Renterisiko.....	1,4 %	2,0 %	1,6 %	0,8 %	0,0 %
						Valutaposition	0,2 %	0,2 %	0,9 %	0,7 %	0,8 %
						Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
						Kreditrisiko					
						Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,6	3,6	3,5	3,3
						Årets udlånsvækst.....	8,0 %	8,3 %	14,7 %	17,2 %	7,7 %
						Summen af store eksponeringer.....	103,9 %	101,1 %	115,1 %	117,4 %	112,8 %
						Andel af tilgodehavender med nedsat rente.....	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
						Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,6 %	2,6 %	2,7 %	2,7 %	2,7 %
						Årets nedskrivningsprocent.....	0,3 %	0,1 %	0,4 %	0,2 %	-0,2 %
						Likviditet					
						Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån...	79,5 %	82,2 %	81,2 %	73,6 %	69,9 %
						Liquidity Coverage Ratio (LCR)	277,0 %	240,2 %	218,7 %	224,3 %	214,2 %

3 Risikostyring

Sparekassen Kronjylland er eksponeret mod forskellige risici og anvender risikostyring som en del af de strategiske beslutninger og den daglige drift. Bestyrelsen fastlægger og reviderer løbende politikker, rammer og principper for risikostyringen, og den modtager løbende rapporter på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Sparekassens risikoansvarlige er ansvarlig for at overvåge, at risikostyringen i Sparekassen sker på betryggende vis, herunder at skabe et overblik over Sparekassens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarliges opgave er blandt andet at give udtryk for betæneligheder samt advare bestyrelsen i tilfælde, hvor specifik risikoudvikling påvirker eller kan påvirke Sparekassen.

Sparekassens risikoudvalg består af fire medlemmer fra bestyrelsen. Risikoudvalgets hovedopgave er at rådgive bestyrelsen om Sparekassens overordnede risikoprofil og strategi. Herunder

skal udvalget blandt andet vurdere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende rapporter fra den risikoansvarlige, den compliance-ansvarlige samt den hvidvaskansvarlige.

Sparekassen påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Værktøjer til identifikation og styring af Sparekassens risici udvikles løbende. Mindst en gang årligt, og ved væsentlige ændringer, gennemgår bestyrelsen Sparekassens politik og rammer for risikostyring.

Politikkerne for de enkelte risikoområder tilpasses løbende til det aktuelle markeds- og risikobillede, og disponeringen heraf sker ud fra et mål om at begrænse risikoen, men også at optimere afkastet.

De fastlagte rammer for risici er rummelige for udøvelse og udvikling af Sparekassen, og samti-

dig er rammerne sat til et niveau, der værner om Sparekassens stærke soliditet. Den daglige og løbende styring af kredit-, markeds-, likviditets-, kapital- og operationelle risici foretages af Kredit, Finans og Økonomi.

CRR 3-reglerne

De nye Kapitalkravsregler, CRR 3, trådte i kraft den 1. januar 2025, og reglerne er indarbejdet i Sparekassen. Kapitalkravsreglerne for FRTB er udsendt og forventes at træde i kraft den 1. januar 2027. CRR 3-reglerne påvirker udover kapitalkrav også beregningerne af kreditrisikoen og den operationelle risiko.

Udover CRR 3-reglerne, vil der også blive implementeret et CRD 6-direktiv, hvor det er op til Finanstilsynet at fastlægge, hvordan danske pengeinstitutter skal efterleve reglerne. Det er kun ESG-risici, som bliver implementeret via CRD 6. CRD 6 træder i kraft i starten af 2026.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab på grund af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser enten som følge af manglende evne eller vilje, herunder risikoen

ved kunder med finansielle problemer, store eksponeringer, koncentrationsrisici og risikoen på bevilgede uudnyttede eksponeringer.

Sparekassens bestyrelse fastlægger de overordnede rammer for kreditgivningen i kreditpolitikken. Det centrale mål med kreditpolitikken er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at de risici, der bliver taget, er baseret på et dokumenteret og oplyst grundlag.

Overordnet set har det daglige arbejde med kreditrisikoen i Sparekassen til hensigt at identificere, måle, styre og forudsæ kreditrisiciene efter kreditpolitikken og dermed reducere tabene.

Der er udfærdiget en kreditpolitik for alle områder, hvor Sparekassen påtager sig kreditrisiko, med fastlæggelse af niveauet for kreditrisikoen samt beskrivelse af ønskede/uønskede forretningsstyper. Politikken tilpasses løbende udviklingen på forretningsområderne. De styringsværktøjer, der er til rådighed for kunderådgivere og overvågningsfunktioner, sikrer, at Sparekassen ikke påtager sig uønskede risici.

Sparekassens maksimale krediteksponering fordelt på eksponeringstyper er angivet i tabel 28.

Sparekassens krediteksponering er steget siden sidste år. Der har i 2025 været stigende udlån,

De væsentligste risici for Sparekassen Kronjylland



Kreditrisiko
Markedsrisiko
Likviditetsrisiko
Operationel risiko
Kapitalrisiko

Balanceførte poster	2025	2024
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.182	4.661
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	27.574	25.532
Handelsbeholdning	12.968	10.254
Ikke-balanceførte poster		
Garantier	7.966	6.059
Uudnyttede kreditter	11.845	10.815
I alt	65.535	57.537

Tabel 28. Den maksimale krediteksponering, millioner kroner

obligationsbeholdning, uudnyttede kreditter, garantier og tilgodehavender hos andre pengeinstitutter.

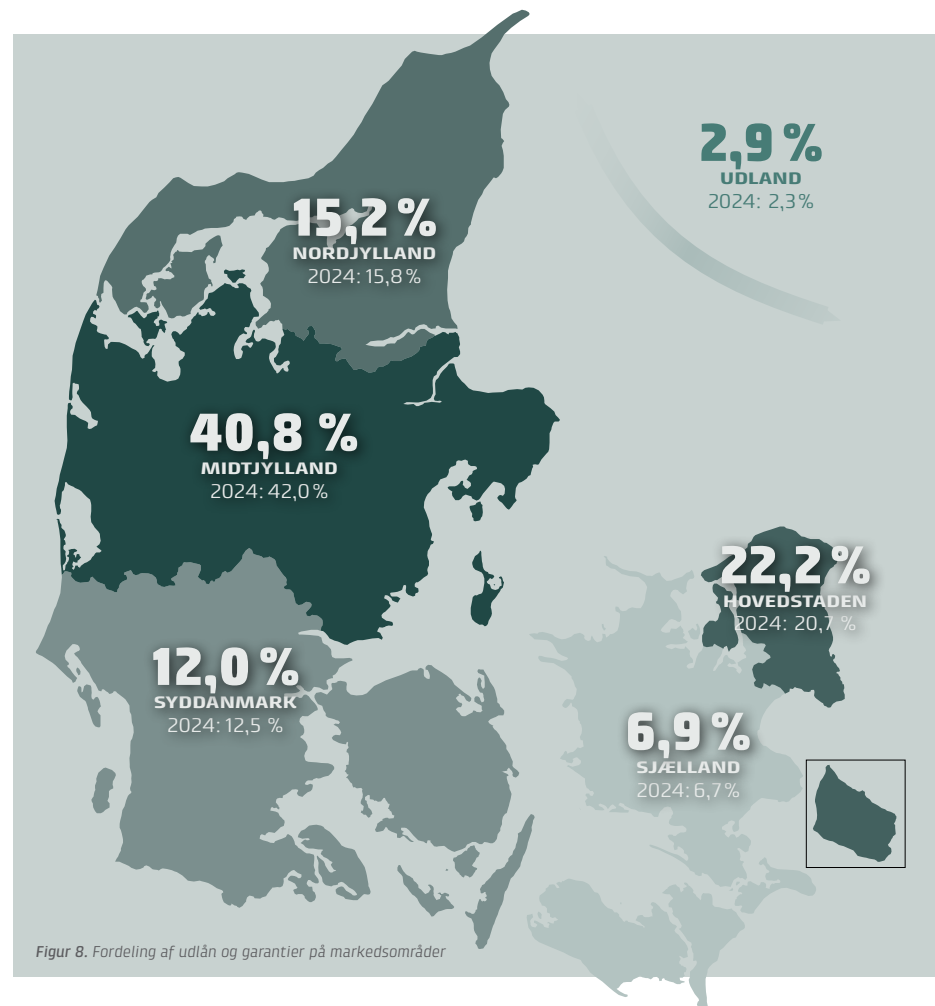
Sparekassens primære markedsområde er traditionelt Midt- og Østjylland. Som det fremgår af figur 8 er 40,8 procent af udlån og garantier ydet til kunder i Region Midtjylland.

For at sikre en god risikomæssig spredning har Sparekassen en række interne målsætninger. Sparekassen ønsker således ikke eksponeringer mod enkelte kunder eller brancher i et omfang, der kan svække Sparekassens finansielle styrke væsentligt. Sparekassen ønsker derfor ikke at tiltrække eksponeringer, der er større end 10 procent af kernekapitalen. Som udgangspunkt ønsker Sparekassen, at eksponeringerne

enkeltvis kan holdes inden for 2 procent af kernekapitalen.

Tabel 29 viser, at Sparekassens største koncentration er i branchegrupperne Fast ejendom med 10,2 procent og Øvrige erhverv med 10,3 procent. Branchefordelingen på Fast ejendom er faldet 0,2 procentpoint. Branchegruppen Fast ejendom indgår også i opgørelsen af pejlemærket Ejendoms-eksponering i Finanstilsynets Tilsynsdiamant.

Sparekassens pejlemærke er ultimo 2025 opgjort til 10,3 procent, som overholder Finanstilsynets grænseværdi på maksimum 25,0 procent samt Sparekassens interne grænse på 20,0 procent. Pejlemærket i Tilsynsdiamanten opgøres før nedskrivninger og inkluderer byggeprojekter.



Figur 8. Fordeling af udlån og garantier på markedsområder

	2025			2024		
	Procent	Udlån og garantier, mio. kr.	Nedskrivninger, mio. kr.	Procent	Udlån og garantier, mio. kr.	Nedskrivninger, mio. kr.
Offentlige myndigheder	0,0	0	0	0,0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,7	1.299	34	4,0	1.274	56
Industri og råstofudvinding	4,2	1.507	90	4,2	1.308	42
Energiforsyning	2,1	760	7	2,0	618	32
Bygge og anlæg	3,4	1.222	58	4,7	1.479	64
Handel	8,4	2.977	159	9,5	3.002	148
Transport, hotel og restaurant	4,5	1.601	54	4,1	1.287	52
Information og kommunikation	0,8	278	11	0,7	232	10
Finansiering og forsikring	8,5	3.006	115	9,2	2.883	100
Fast ejendom	10,2	3.623	157	10,4	3.284	116
Øvrige erhverv	10,3	3.645	111	11,0	3.473	108
Erhverv i alt	56,1	19.917	797	59,9	18.840	728
Privat	43,9	15.591	163	40,1	12.633	131
I alt	100,0	35.509	960	100,0	31.473	859

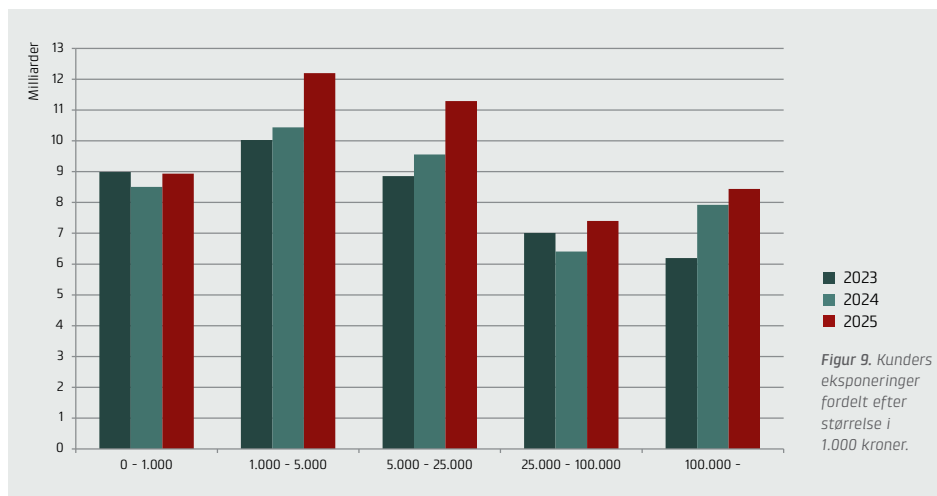
Tabel 29. Fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier efter nedskrivninger/hensættelser.

Sparekassen vurderer, at niveauet for Fast ejendom er acceptabelt. I branchegruppen Fast ejendom er en stor andel af eksponeringerne ydet til almindelige erhvervsvirksomheders investering i ejendomme til egen anvendelse.

I figur 9 illustreres fordelingen af størrelsen på Sparekassens eksponeringer. Figuren viser, at Sparekassen har en god spredning af eksponeringer. I 2025 har Sparekassen haft en stigning i alle størrelsesgrupper. Det skal bemærkes, at stigningen i betydelig grad er rettet mod gode

og sunde eksponeringer, som figur 10 og 11 illustrerer. Kunder med eksponeringer på 100 millioner kroner og derover udgør 24 procent af de samlede eksponeringer.

Ultimo 2025 er Sparekassens 20 største eksponeringer, opgjort ud fra Finanstilsynets pejlemærke for store eksponeringer, på 104 procent af den egentlige kernekapital. Sparekassens 20 største eksponeringer ligger under Finanstilsynets grænse, som er et maksimum på 175 procent.



Organisering på kreditområdet

Kreditområdet er bemandet med 40 medarbejdere. Kreditafdelingen ledes af en områdedirektør og er opdelt i følgende afdelinger: Bevilling, Kredit Virksomhedsanalyse, Kredit Insolvens og Kreditstyring.

Boligvurderingerne i Sparekassen er outsourcet til Totalkredits enhed, Fælles Vurdering, som er et samarbejde mellem pengeinstitutter om private ejendomsvurderinger. Det er således lokale vurderingsspecialister i hele Danmark, som foretager Sparekassens boligvurderingsopgaver.

Sparekassens bevillingsproces er centralt styret. Hver af de ekspederende afdelinger har en kreditansvarlig, som er bindeleddet til de centrale kreditchefer i Bevillingsafdelingen. Kreditcheferne refererer via områdedirektøren i Kredit og direktionen til bestyrelsen for så vidt angår de største eksponeringer.

Der udføres årligt centrale virksomhedsanalyser og ratings på erhvervs kunder, hvor ESG-risici indgår.

Alle realkreditbelånte privatejendomme vurderes af Fælles Vurdering under Totalkredit, hvor klimarisici indgår som et element i ejendomsvurderingen. De decentrale bevillingsbeføjelser er

tilpasset medarbejderens kompetencer og behov. Alle større eksponeringer samt eksponeringer med svage kunder bevilges centralt, ligesom kreditcheferne fører kontrol med øvrige eksponeringer/bevillinger. Ved åbning af nye afdelinger er kreditopfølgningens procedurerne skærpet.

Kreditstyring

Sparekassen følger løbende sine eksponeringer på individuel basis. For erhvervs kunder sker det blandt andet via den årlige revurdering på baggrund af kundens årlige regnskabsafslæggelse og for privatkunder ved en periodisk økonomigennemgang.

Alle eksponeringer mod erhvervs kunder skal desuden rebevilles mindst hvert tredje år, mens både de største og de dårligst ratede kunder

rebevilles årligt. De største og/eller mest risikofyldte erhvervs kunder følges derudover både decentralt og centralt kvartalsvist via budgetopfølgning og lignende.

Alle stående eksponeringer mod privatkunder større end 250.000 kroner rebevilles som minimum hvert femte år. Desuden følges kundernes bonitetsudvikling ved overtræk, ændring i ratingklasse, indberetning til RKI og andre relevante nøgletal.

Kreditbonitet

Udover at rate erhvervs kunderne, opdeler Sparekassen eksponeringerne i de kreditboniteter (3, 2a, 2b, 2c og 1), der er defineret af Finanstilsynet. Sparekassens eksponeringer klassificeres yderligere ud fra nedskrivningsmodellens stadier.

Stadie 1

Der er ikke sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Kontoen nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i løbet af de kommende 12 måneder.

Stadie 2

Der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kontoen nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid.

Stadie 2 svag

Den svage del af stadie 2, hvor kontoens PD (sandsynlighed for at blive misligholdt) overstiger en fastsat grænse. Stadie 2 svag omfatter også OIK eksponeringer uden nedskrivningsbehov, samt OIK eksponeringer hvor der ikke er tab i det mest sandsynlige scenarie.

Stadie 3

Eksponeringen er misligholdt eller på anden måde kreditforringet. Eksponeringen er OIK, og der nedskrives individuelt på eksponeringen.

Af figur 10 og figur 11 fremgår Sparekassens eksponeringer mod henholdsvis privatkunder og erhvervs-kunder fordelt på Finanstilsynets kreditboniteter. Figurene viser, at kreditgivningen i Sparekassen i betydelig grad er rettet mod gode og sunde eksponeringer både for privat og erhvervs-kunder. I 2025 var 73 procent af alle eksponeringer i bonitetskategorierne 2a eller 3. For privatkunder er 76 procent af eksponeringerne i bonitetskategorierne 2a eller 3. For erhvervs-kunder er 71 procent af eksponeringerne i bonitetskategorierne 2a eller 3.

Sparekassen tilpasser løbende sine krav til eksponeringernes bonitet i forhold til de aktuelle økonomiske vilkår.

Kreditkvalitet

Sparekassens eksponeringer opdeles efter, om de er NPE (non-performing exposure) eller performing, hvor NPE er misligholdte eksponeringer. NPE dækker over eksponeringer, hvor en eller flere af følgende betingelser er opfyldt:

- Eksponeringen har været i restance i mere end 90 dage
- Eksponeringen er kategoriseret som unlikely to pay (UTP)
- Eksponeringen er stadie 3 efter nedskrivningsreglerne.

Inden for NPE findes underkategorier med strengere definitioner for misligholdelse. Det er eksempelvis begreber som objektiv indikation

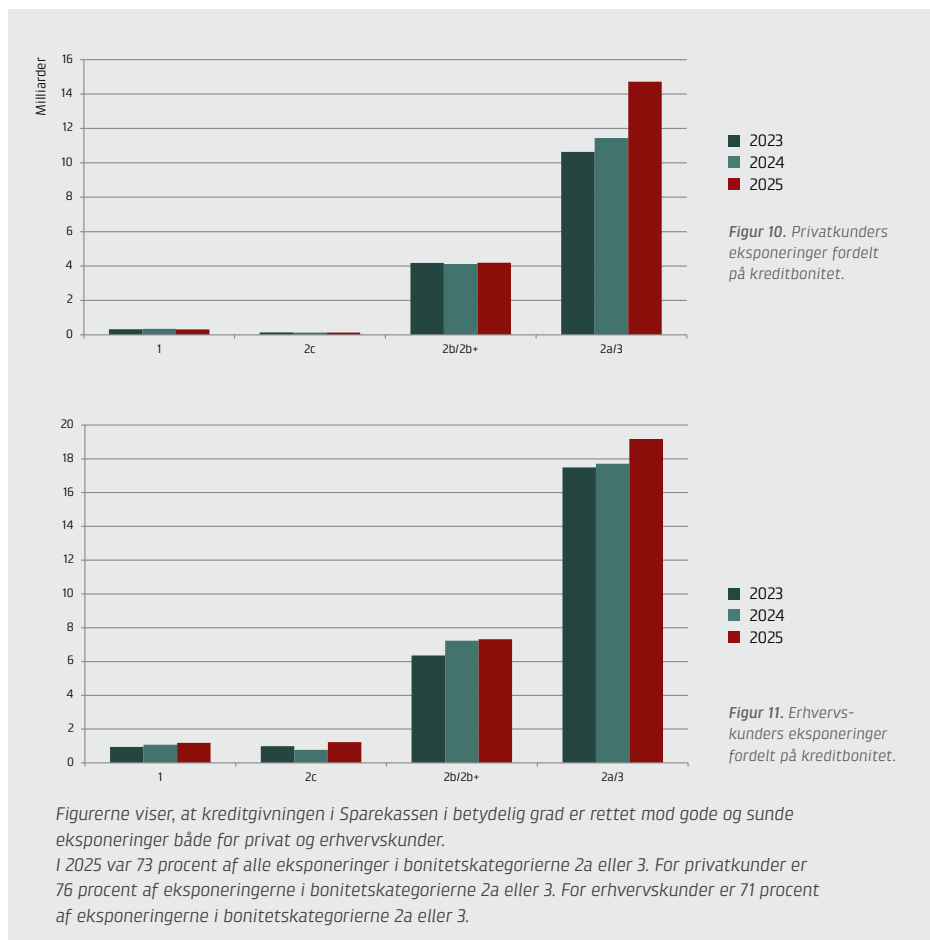
på kreditforringelse (OIK), kreditlempelser samt IFRS 9 stadie 2 svag og stadie 3.

Sparekassen har defineret en række risiko-hændelser og eksponeringskarakteristika, som indikerer, hvornår der er tale om en eksponering med OIK. På baggrund heraf, samt kundens eksponering i øvrigt, overvåger kundefrådgiveren løbende og individuelt alle sine kunder for at identificere, hvilke kunder der er OIK. Kundefrådgiveren, afdelingens kreditansvarlige og afdelingsdirektøren støttes desuden af centralt initierede værktøjer og information samt ved sparring med Kreditafdelingen.

Kreditlempelser er defineret som en ændring i lånevilkårene (eksempelvis rentesatser og afdragsprofiler) eller en fuldstændig/delvis refinansiering af en lånekontrakt, der ikke ville være givet/gennemført, hvis ikke eksponeringen havde været i økonomiske problemer. Ved disse hændelser vil kundefrådgiveren kategorisere kunden som kreditlempet.

NPE-bagstopperen indebærer, at misholdte eksponeringer, indenfor en tidsperiode på maksimalt 10 år, fuldt ud skal fradrages i CET 1-kapitalen, hvis ikke de er fuldt nedskrevet. Fradraget forøges som årene går, og Sparekassen holder derfor løbende øje med udviklingen i NPE-bagstopperen.

NPL-ratio beskriver andelen af nødlidende udlån. Det vil sige udlån, som opfylder NPE-definitionen beskrevet ovenfor sat i forhold til det samlede



udlån og udlån til kreditinstitutter og centralbanker. Hvis denne ratio er 5 procent eller derover, skal Sparekassen vedtage og gennemføre en strategi til nedbringelse af disse udlån. Sparekassens NPL-ratio var pr. 31. december 2025 på 2,74 procent.

	2025	2024
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	14	-2
Industri og råstofudvinding	-45	-17
Energiforsyning	15	17
Bygge og anlæg	-2	-20
Handel	-2	-22
Transport, hotel og restaurant	-7	1
Information og kommunikation	0	1
Finansiering og forsikring	-10	-22
Fast ejendom	-33	33
Øvrige erhverv	-6	-30
Erhverv i alt	-75	-61
Privat	-33	33
Kreditinstitutter	2	-1
I alt	-107	-28

Tabel 30. Årlige nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher, millioner kroner

Nedskrivninger

Ifølge regnskabsbekendtgørelsen foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Nedskrivningen på det forventede kredittab opdeles i stadier og afhænger af, om kreditrisikoen på kontoen er steget væsentligt siden første indregning.

Tabel 29 viser, at Sparekassens samlede nedskrivninger er 960 millioner kroner, som svarer til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 2,6 procent, hvilket er uændret i forhold til 2024. I branchen Fast ejendom er der nedskrivninger for 157 millioner kroner, hvilket svarer til 4,2 procent af eksponeringerne mod denne branche. Nedskrivningerne for Bygge og anlæg udgør 58 millioner kroner svarende til 4,5 procent af eksponeringerne.

Som det fremgår af tabel 30, er årets nedskrivninger en udgift på 107 millioner kroner mod en udgift på 28 millioner kroner i 2024. Sparekassens eksponering mod kreditforringede kunder er på 1,5 milliarder kroner svarende til 4 procent af alle kundeeksponeringer.

Rentenustillemte udlån og garantier er i 2025 på 5,6 millioner kroner mod 5,9 millioner kroner i 2024.

Afskrivninger

Eksponeringer, der overdrages til Kredit Insolvens, afskrives for den del, som Sparekassen vurderer, ikke er dækket af realiserbar sikkerhed. Generelt

foretages afskrivninger, når engagementet, eller en væsentlig del heraf, må anses for tabt.

I tilfælde af konkurs foretages afskrivninger, når boet afsluttes og/eller dividender er modtaget uanset efterfølgende eventuel betalingsevne. I større og længevarende konkurssager afskrives løbende a conto forinden konkursens afslutning. Behovet for afskrivning vurderes løbende af Sparekassen. Ved indgåelse af akkordordninger på ikke-afskrevne engagementer afskrives hele engagementet som udgangspunkt.

Udlodning fra gældssaneringer og betalinger fra akkordordninger administreres af Kredit Insolvens og indgår på tidligere afskrevne fordringer. Dette beløb udgjorde i 2025 13 millioner kroner mod 14 millioner kroner i 2024.

Finansielle modparter

Når Sparekassen foretager handler på de finansielle markeder, opstår der eksponeringer mod finansielle modparter, og Sparekassen har dermed en kreditrisiko.

Sparekassen bevilger lines mod finansielle modparter ud fra de kreditmæssige kriterier, som er fastsat i Sparekassens kreditpolitik, såsom modpartens risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold. Der er kontinuerlig overvågning og opfølgning på disse lines.

Kreditrisikoen mod finansielle modparter består primært af tilgodehavender hos kreditinstitutter

og centralbanker samt Sparekassens obligationsbeholdning på 13,0 milliarder kroner. Sparekassen vurderer, at eksponeringer mod kreditinstitutter og centralbanker har en lav risiko. Størstedelen af Sparekassens obligationsbeholdning består af AAA-ratede danske realkreditobligationer og har dermed en lav risiko. Fordelingen af Sparekassens obligationsbeholdning fremgår af tabel 31.

Sparekassens overskudslikviditet var ultimo 2025 på 9,8 milliarder kroner, hvilket er den primære årsag til obligationsbeholdningens størrelse.

	Beholdning	Procent
AAA	12.643.619	98 %
AA+	259.342	2 %
AA	0	0 %
AA-	26.045	0 %
A+	35.156	0 %
A	0	0 %
A-	0	0 %
BBB+	0	0 %
BBB	0	0 %
BBB- og dårligere	0	0 %
Ingen rating	3.969	0 %
I alt	12.968.132	100 %

Tabel 31. Obligationer fordelt på S&P rating, 1.000 kroner.

Derudover har Sparekassen et samarbejde med en række pengeinstitutter, som benytter Sparekassens infrastruktur på forskellige områder. Der er typisk tale om handel og afvikling af kunders værdipapirhandler, samt kunders overførsler af penge i udlandet. Ligeledes er der flere pengeinstitutter, som får hjælp til den daglige sektorclearing og til deres kunders afdækning af finansielle risici. Disse aktiviteter bidrager også til obligationsbeholdningens størrelse.

Udlånsvækst

Sparekassen tilstræber en kontinuerlig, organisk udlånsvækst, som ikke overstiger grænseværdien i Finanstilsynets Tilsynsdiamant og er tilpasset udsigterne for dansk økonomi. Sparekassens udlånsvækst har i 2025 været positiv med 8,0 procent, fordelt både på eksisterende og nye kunder.

Sparekassen ligger under Tilsynsdiamantens grænseværdi på maksimalt 20 procent.

Leasing

Inden for koncernen udbydes leasing gennem Krone Kapital III. Tabel 32 viser fordelingen af leasingkontrakter på henholdsvis operationel og finansiell leasing. De finansielle leasingkontrakter beløber sig til 4,5 milliarder kroner i 2025 mod 4,3 milliarder kroner i 2024. Operationel leasing er på 150 millioner kroner i 2025, mod 155 millioner kroner i 2024. Væksten i finansielle leasingkontrakter kommer fra Sparekassens kunder.

Sikkerheder

Kreditgivningen tager udgangspunkt i kundens aktivitet samt evne og vilje til tilbagebetaling, men skal som hovedregel også ske mod sikkerhedsstillelse, så Sparekassen har den bedst opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning.

Sikkerhedsværdien opgøres forsigtigt og baserer sig på en situation, hvor ejeren er udsat for økonomisk nedbrud, og de pantsatte effekter skal afhændes til dagsværdi indenfor seks måneder. De forventede omkostninger ved overtagelse og realisation er fratrukket sikkerhedsværdien. I tabel 33 ses Sparekassens sikkerheder fordelt på privat og erhverv.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er defineret som risikoen for, at markedsværdien af aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i kurser og priser på de finansielle markeder. Eksponeringen mod markedsrisiko i Sparekassen vedrører disponeringer inden for ind- og udlån, værdipapirbeholdning, valuta, mellemværende med andre pengeinstitutter samt afledte finansielle instrumenter.

Sparekassen er primært eksponeret over for følgende risikotyper:

- Renterisiko
- Kreditspændrisiko
- Valutarisiko
- Aktierisiko

	2025:	2024:
FINANSIELLE LEASING KONTRAKTER	4.462.420	4.300.172
OPERATIONELLE LEASING KONTRAKTER	150.075	154.869

Tabel 32. Leasingkontrakter, 1.000 kr.

Sparekassens grundlæggende politik er, at Sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på Sparekassens selvstændighed.

Overvågningen af markedsrisikoen sker i Sparekassens afdeling, Risikoanalyse, som gennem sin funktionsadskillelse fra afdelinger med positionstagningsbemyndigelse, er en uafhængig enhed. Risikoanalyse overvåger på daglig basis de bemyndigede rammer for markedsrisiko, og eventuelle overskridelser rapporteres efter fastlagte procedurer til direktionen. Derudover rapporteres der løbende til direktionen og bestyrelsen om udviklingen i de enkelte risikoområder, og om hvorvidt de fastlagte rammer bliver overholdt.

De kommende FRTB-regler

FRTB står for "Fundamental Review of the Trading Book", og er den nye regulering af handelsbeholdningen. FRTB er en del af CRR 3-reglerne, men forventes først at træde i kraft 1. januar 2027.

	Total nominel værdi		Total anvendt sikkerhed		Total overskydende sikkerhed	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Privat	12.730	11.970	7.895	7.141	1.340	1.324
Erhverv	21.810	20.587	12.993	11.900	889	947
I alt	34.540	32.557	20.888	19.041	2.229	2.271

Tabel 33. Sikkerheder fordelt på private og erhverv, millioner kroner

IRRBB

IRRBB står for "Interest Rate Risks for Banking Book", og er en regulering af anlægsbeholdningen. I anlægsbeholdningen har Sparekassen aktier og obligationer.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for tab på fastforrentede aktiver og passiver som følge af ændringer i renterne på de finansielle markeder.

Sparekassens obligationsbeholdning består hovedsageligt af korte danske realkreditobligationer, suppleret med statsobligationer.

Renterisikoen er afdækket med finansielle instrumenter, og den er derfor lav. Renterisikoen opgøres som tabet, der vil være ved en stigning i renteniveauet på ét procentpoint i alle valutaer. Positive beløb er udtryk for gevinst, mens negative beløb er udtryk for tab. Ved fald i renteniveauet vil den omvendte sammenhæng gøre sig gældende, så negative beløb er udtryk for gevinst, og positive beløb er udtryk for tab.

Renterisikoen udgør ultimo 2025 i alt 101 millioner kroner, og den primære eksponering er i valutaerne DKK og EUR. I 2024 var renterisikoen 131 millioner kroner og primært fordelt på DKK og USD.

Koncernens samlede renterisiko fordelt på valuta fremgår af note 30.

Kreditspændrisiko

Kreditspændet (merrenten) angiver det mer-afkast, som investor kræver for at påtage sig en risiko i eksempelvis en realkreditobligation fremfor en renteswap. Kreditspændrisikoen er dermed risikoen for, at kreditspændene ændrer sig ugunstigt for Sparekassen. Grundet Sparekassens beholdning af primært realkreditobligationer er en udvidelse af kreditspændet den væsentligste markedsrisiko for Sparekassen. Sparekassens bestyrelse har fastsat interne rammer for kreditspændrisikoen.

Sparekassen har ikke kreditspændrisiko udenfor handelsbeholdningen.

Ved implementeringen af FRTB vil kreditspændrisikoen gå fra at være et søjle II tillæg til et søjle I krav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tab som følge af ændringer i valutakurserne på de finansielle markeder. En nærmere opgørelse af Sparekassens valutaeksponering fremgår af note 31.

Tabel 34 viser de tab, som Sparekassen vil få på de enkelte valutaer, såfremt valutakurserne udvikler sig negativt med 5 procent. Som det fremgår af tabellen, er Sparekassens samlede valutarisiko i scenariet på 1,8 millioner kroner for ultimo 2025. Af den samlede valutarisiko stammer 52 procent fra eksponering over for euro. En ændring på 5 procent i eurovalutakursen anser

Sparekassen for mindre sandsynligt på grund af den danske fastkurspolitik.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko adskiller sig fra de andre typer af risici ved, at der ikke umiddelbart er risiko for tab af værdier, men derimod risiko for ikke at kunne fremskaffe likviditet, når det er nødvendigt. Det vil sige risikoen for, at Sparekassen ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden.

Målsætningen er, at Sparekassens likviditet til enhver tid skal være forsvarlig i forhold til at opfylde betalingsforpligtelser, at opretholde forretningsmodellen samt minimere omkostningerne ved likviditetsfremskaffelse. Sparekassen følger en likviditetsstruktur baseret på et forsigtighedsprincip og vil derfor finansiere sig via egenkapital og indlånsoverskud. Den heraf overskydende likviditet skal som hovedregel være placeret i likvide papirer.

Sparekassens egenbeholdning og likviditet styres i afdelingen Treasury, som hører under Finans.

Likviditetsoverskuddet, LCR, Likviditetspejlemærket og NSFR beregnes af Risikoanalyse.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Opgørelsen af LCR skal sikre, at Sparekassen har likviditet nok til mindst 30 dage med betydelig

	2025	2024
EUR	948	407
USD	285	124
CNY	101	80
AED	79	63
PLN	60	53
GBP	51	40
SEK	44	36
NZD	39	32
Øvrige	208	167
I alt	1.815	1.001

Tabel 34. Valutarisiko fordelt på valutaer, 1.000 kroner.

stress på likviditeten. Kommer LCR-nøgletallet under lovkravet på 100 procent, betyder det, at Sparekassen ikke har likvide aktiver af en tilstrækkelig høj kvalitet til at kunne klare et likviditetsstress i 30 dage.

Sparekassens LCR var ultimo 2025 på 277 procent, som det også fremgår af tabel 38. Det vil sige, at Sparekassen overholder lovkravet på 100 procent.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver Sparekassens evne til at klare tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at Sparekassen

Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne på de finansielle markeder. Tabel 35 og 36 viser Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2025 og 2024. Der skelnes mellem aktier, der er i handelsbeholdningen, og aktier, der er uden for handelsbeholdningen. Opdelingen afhænger af, om aktierne er købt med handel for øje.

En 5 procent ændring af aktierne i handelsbeholdningen svarer til 9 millioner kroner.

Sparekassen ønsker generelt en lav aktierisiko, derfor må placeringen i aktier i handelsbeholdningen højst udgøre 4,25

procent af kernekapitalen efter fradrag, og unoterede aktier må højst udgøre 2,25 procent af kernekapitalen efter fradrag.

Under strategiske samarbejdspartnere indgår selskaber, som Sparekassen har indgået et samarbejde med inden for områder som realkredit, investering, forsikring, betalingsformidling med videre. Heraf er de største DLR Kredit A/S, PRAS A/S og Sparinvest Hold er opgjort til dagsværdi.

Aktierne kan betragtes som investeringer, der er med til at underbygge Sparekassens forretningsgrundlag. I flere af selskaberne under strategiske samarbejdspartnere

bliver aktierne omfordelt ud fra, hvor stort et forretningsomfang Sparekassen har med det pågældende selskab.

Fordelingen af Sparekassens aktiebeholdning i dagsværdihierarkiet fremgår af tabel 37. Aktier i niveau 2 og 3 er primært unoterede aktier i sektorejede selskaber.

Målingen af aktier i niveau 3 er forbundet med nogen usikkerhed. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på aktier i niveau 3 vil påvirke resultatet før skat med 35 millioner kroner.

For aktier værdiansat i niveau 3 er der indregnet 20 millioner kroner i urealiseret kursregulering i resultatopgørelsen for 2025.

Aktier værdiansættes efter følgende principper:

Niveau 1 Noterede priser fra en 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.

	2025	2024
Børsnoterede	30.822	12.551
Unoterede	151.094	142.876
Aktier i handelsbeholdningen i alt	181.916	155.427

Tabel 35. Aktier i handelsbeholdningen, 1.000 kroner.

	2025	2024
Strategiske samarbejdspartnere	1.151.179	1.252.045
Associerede selskaber	228.297	216.489
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	1.379.476	1.468.534

Tabel 36. Aktier uden for handelsbeholdningen, 1.000 kroner.

	2025	2024
Noterede priser (niveau 1)	90.010	58.430
Observerbare priser (niveau 2)	1.117.009	1.265.503
Ikke observerbare priser (niveau 3)	354.373	300.028

Tabel 37. Fordelingen af Sparekassens aktiebeholdning i dagsværdihierarkiet, 1.000 kroner.

	2025	2024
Likvide højkvalitetsaktiver	14.753	12.378
Udbetalinger under stress	7.194	6.233
Indbetalinger under stress	1.869	1.079
LCR i procent	277	240

Tabel 38. Beregning af LCR, millioner kroner.

er opmærksom på potentielle, fremtidige udfordringer med overholdelse af LCR. Sparekassens likviditetspejlemærke var ultimo 2025 på 294 procent og ligger således over Finanstilsynets grænse på 100 procent.

NSFR

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er et mere langsigtet likviditetsnøgletal og betyder, at Sparekassen til alle tider som minimum skal have tilgængelig stabil funding, der er lig med værdien af de illikvide aktiver i et år frem. Finanstilsynets grænse for NSFR er på 100 procent. Sparekassens NSFR var ultimo 2025 på 159 procent, og dermed over Finanstilsynets grænse.

Operationel risiko

Operationel risiko defineres som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af mangelfulde eller svigtende interne procedurer, menneskelige og

systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inklusive juridisk risiko, modelrisiko og informations- og kommunikationsteknologi (ikt) risiko. Operationel risiko dækker ikke strategisk og omdømmemæssig risiko.

Politikker for operationelle tab

Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses samtidig med erkendelsen af, at de ikke kan fjernes helt.

Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker og dertilhørende instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder. En central del heraf er ikt-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til ikt og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Sparekassen har ligeledes en hvidvaskpolitik, der identificerer og vurderer risikoen for hvidvask med henblik på effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og finansiering af terrorisme.

Sparekassen har et system til registrering af operationelle hændelser, som anvendes af alle medarbejdere. De registrerede hændelser analyseres og bearbejdes i Risikoanalyse, der står for rapportering på baggrund af registreringerne.

Herudover er der udarbejdet beredskabsplaner for ikt. De skal begrænse tab i tilfælde af manglende ikt-faciliteter eller anden lignende krisesitua-

tion. Sparekassens bestyrelse har godkendt disse beredskabsplaner for Sparekassens ikt-sikkerhed, der testes minimum fire gange årligt. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

Sparekassens samarbejde med ikt-leverandøren Netcompany Banking Service (NBS) er grundigt indarbejdet i organisationen, og mange af Sparekassens rutiner er automatiserede.

Organisation

Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner. Derudover har Sparekassen ingen performancebaserede aflønninger. Sparekassen vurderer, at afhængigheden af nøglepersoner ikke er af betydning.

Alt markedsføringsmateriale bliver styret af Kommunikation & Markedsføring.

Kapitalrisiko

Kapitalrisiko er risikoen for, at Sparekassen ikke kan refinansiere sine kapitaludstedelser. Sparekassen har udstedt kapital af typerne; hybrid kernekapital, supplerende kapital og senior-non-prefered (SNP). Kapitalen anvendes til dækning af lovgivningsmæssige kapitalbuffere og NEP-krav.

Sparekassen er opmærksom på refinansieringsrisikoen, og har fastsat grænser for maksimal udstedelse af de forskellige typer af kapital i Sparekassens kapitalpolitik. Ydermere udarbejdes der kvartalsvist en kapitalplan med fremskrivning af Sparekassens resultat og forventede, kommende kapitaludstedelser, ligesom der løbende foretages stresstest af Sparekassens kapital.

Sparekassen har fastsat målsætninger for både NEP-grundlag og kapitalgrundlag, kaldet hhv. NEP-målsætning og kapitalmålsætningen. Målsætningerne revurderes årligt.

Noter

KONCERN				1.000 KR.	
4 Renteindtægter	2025	2024			
Kreditinstitutter og centralbanker	64.584	107.560			
Udlån og andre tilgodehavender	1.223.578	1.448.803			
Obligationer	263.209	284.477			
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	31.634	64.107			
Heraf valutakontrakter	298	1.444			
Heraf rentekontrakter	31.336	62.663			
Øvrige renteindtægter	996	1.714			
Renteindtægter i alt	1.584.001	1.906.661			
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	6.580	4.599			
5 Renteudgifter					
Kreditinstitutter og centralbanker	-18.155	-25.460			
Indlån og anden gæld	-166.101	-298.731			
Udstedte obligationer.....	-64.272	-51.981			
Efterstillede kapitalindskud	-46.005	-54.951			
Øvrige renteudgifter	-4.081	-5.638			
Renteudgifter i alt	-298.614	-436.761			
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	-793	-815			
6 Gebyrer og provisionsindtægter			2025	2024	
Værdipapirhandel og depoter			115.328	101.598	
Betalingsformidling.....			111.019	95.079	
Lånesagsgebyrer.....			57.414	48.741	
Garantiprovision			25.225	22.633	
Øvrige gebyrer og provisioner*			416.152	394.137	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt			725.138	662.188	
					* indeholder gebyrer fra formidling af realkredit og forsikring med mere.
7 Kursreguleringer					
Obligationer			57.048	161.733	
Aktier m.v.....			127.426	86.898	
Investeringsejendomme			-5.500	0	
Valuta.....			88.428	79.413	
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter			9.931	-60.631	
Aktiver tilknyttet puljeordninger			42.656	161.364	
Indlån i puljeordninger			-42.656	-161.364	
Kursreguleringer i alt			277.333	267.413	

Noter

KONCERN		1.000 KR.		
8 Udgifter til personale og administration	2025	2024		
Personaleudgifter	-866.558	-782.269		
Administrationsudgifter.....	-503.537	-487.820		
Udgifter til personale og administration i alt.....	-1.370.095	-1.270.089		
Personaleudgifter				
Lønninger	-688.594	-622.423		
Pensioner	-80.078	-72.291		
Udgifter til social sikring	-97.886	-87.555		
Personaleudgifter i alt	-866.558	-782.269		
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil:				
Bestyrelsen				
Antal	10	9		
Fast vederlag	-5.673	-4.898		
Variabelt vederlag	0	0		
Vederlag i alt	-5.673	-4.898		
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil				
Antal	28	20		
Fast vederlag	-36.653	-28.240		
Variabelt vederlag	0	0		
Vederlag i alt	-36.653	-28.240		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	975	898		
9 Revisionshonorar			2025	2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab				
Lovpligtig revision af årsregnskabet			-1.419	-1.309
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed			-823	-760
Skatterådgivning.....			-132	-156
Andre ydelser.....			-148	-91
Revisionshonorar i alt			-2.522	-2.316
Honorar for ikke-revisionsydelser består af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer og øvrige erklæringer samt rådgivning om regnskabs-, afgifts- og skattemæssige forhold.				
10 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter				
Afstemning af nedskrivninger til resultatopgørelsen				
Nedskrivninger i året.....			-488.795	-421.063
Tilbageførsel af nedskrivninger i året			364.341	372.416
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet			-7.365	-5.905
Indgået på tidligere afskrevne fordringer			12.651	14.232
Rente af nedskrivninger.....			12.470	12.128
Årets resultatpåvirkning af nedskrivninger i alt.....			-106.698	-28.192

Der kan udbetales variabel løn i form af engangsvederlag. Udbetaling af engangsvederlag kan i Sparekassen ekstraordinært tildeles i tilfælde af store arbejdsbyrder eller ekstraordinære indsats. Der tildeles ikke engangsvederlag alene på baggrund af medarbejderens resultater og præstationer, ligesom der ikke tildeles engangsvederlag efter forudgående målsætning eller aftale. Der udbetales således hverken engangsvederlag eller indgåede aftaler, der har karakter af incitamentsaf lønning. Der er foretaget engangsudbetalinger i begrænset omfang i 2024 og 2025.

For yderligere information henvises til Sparekassens vederlagsrapport, hvor direktionens vederlag også fremgår: sparekron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2025/vederlagsrapport2025.pdf

Noter

KONCERN

1.000 KR.

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

Nedskrivningssaldo på udlån fordelt på stadier

	2025				2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	75.467	387.629	396.056	859.152	92.328	397.586	370.852	860.766
Nye nedskrivninger	14.047	22.477	34.076	70.600	8.607	65.766	33.647	108.020
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-12.499	-23.372	-19.917	-55.788	-31.457	-32.241	-33.963	-97.661
Overførsel fra stadie 1 til 2	-6.586	6.586	0	0	-6.767	6.767	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-773	0	773	0	-1.205	0	1.205	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	45.417	-45.417	0	0	94.740	-94.740	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	3.826	-3.826	0	0	-5.966	5.966	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	5.402	0	-5.402	0	2.469	0	-2.469	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	8.889	-8.889	0	0	4.380	-4.380	0
Ændring PD/LGD	-48.933	35.213	118.197	104.477	-83.248	46.077	79.723	42.552
Endelig tabt	0	0	-28.401	-28.401	0	0	-54.525	-54.525
Ultimo	71.542	395.831	482.667	950.040	75.467	387.629	396.056	859.152
Heraf kreditforringet ved første indregning	18	16	6.916	6.950	80	588	8.669	9.337

Heraf udgør nedskrivninger på leasingtilgodehavender i 2025 17,2 mio. kr. i stadie 2 og 64,9 mio. kr. i stadie 3 og i 2024 10,1 mio. kr. i stadie 2 og 52,7 mio. kr. i stadie 3.

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Sparekassen vurderer, at der som følge af en række usikkerhedsfaktorer relateret til de økonomiske konjunkturer og heraf afledte effekter er behov for at supplere de individuelt beregnede og modelberegne nedskrivninger med et ledelsesmæssigt tillæg.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg vedrører effekter af de økonomiske konjunkturer, herunder usikkerheder og risici vedrørende:

- Geopolitisk uro herunder samhandel med USA
- Lav efterspørgsel på erhvervs- og boligjendomsmarkedet
- ESG forhold i forbindelse med omstilling af produktion særligt indenfor landbrug og byggebranchen samt værdiansættelse af sikkerheder på ejendomme

For såvel privatkunder som erhverv, herunder specifikt landbrug, fast ejendom og detailhandel, er der for hver kategori skønnet over andelen af 2b- og 2c-kunder, der bliver kreditforringede samt en vurderet tabsprocent.

I 2025 har sparekassen ajourført skønnet over de ledelsesmæssige tillæg til at inkorporere aktuelle usikkerhedsfaktorer.

Sparekassen har en konservativ tilgang til indregning af cashflow i opgørelsen af stadie 3 nedskrivninger, hvilket mindsker behovet for ledelsesmæssige skøn.

Ledelsesmæssige tillæg

	2025	2024
Landbrug	22,2	24,8
Fast ejendom	90,4	58,4
Detailhandel	0,0	18,9
Øvrige Erhverv	94,7	115,1
Private	62,8	23,9
I alt	270,1	241,1

De samlede ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger er fordelt med 0,0 mio. kr. i stadie 1 (2024: 0,0 mio. kr.) , 242,7 mio. kr. i stadie 2 (2024: 241,1 mio. kr.) og 27,4 mio. kr. i stadie 3 (2024: 0,0 mio. kr.).

Noter

KONCERN

1.000 KR.

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

Hensættelsessaldo på garantier

	2025				2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	5.721	2.076	13.076	20.873	4.437	4.060	16.723	25.220
Nye nedskrivninger	5.590	1.564	1.935	9.089	3.277	1.128	1.137	5.542
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-3.156	-1.092	-4.552	-8.800	-2.845	-2.651	-8.986	-14.482
Overførsel fra stadie 1 til 2	-204	204	0	0	-72	72	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-11	0	11	0	-40	0	40	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	393	-393	0	0	985	-985	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-67	67	0	0	-8	8	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	113	0	-113	0	127	0	-127	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	216	-216	0	0	0	0	0
Ændring PD/LGD	-1.161	1.598	4.439	4.876	-148	460	4.281	4.593
Ultimo	7.285	4.106	14.647	26.038	5.721	2.076	13.076	20.873
Heraf kreditforringet ved første indregning	2	0	22	24	0	0	383	383

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Noter

KONCERN							1.000 KR.
10 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	Handel	Finansiering og forsikring	Fast ejendom	Øvrige erhverv	Private	I alt
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter kreditkvalitet og stadier							
2025							
Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)							
Stadie 1.....	1.101.615	1.810.707	1.577.758	2.758.612	4.934.123	14.085.956	26.268.771
Stadie 2.....	30.075	333.649	913.236	561.434	1.264.301	1.227.445	4.330.140
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	416.433	927.420	466.485	623.307	2.279.980	3.831.593	8.545.218
Stadie 2.....	62.486	334.543	103.357	133.643	483.587	442.364	1.559.980
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	52.088	23.517	26.399	441.921	162.690	106.298	812.913
Stadie 2.....	775	85.366	42.317	126.360	208.121	31.544	494.483
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	10.620	297.706	98.068	102.817	393.247	407.309	1.309.767
Leasingtilgodehavender							
Stadie 2.....	228.878	704.616	316.065	28.955	2.967.815	140.204	4.386.533
Stadie 3.....	3.432	3.592	0	853	207.688	2.855	218.420
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	1.906.402	4.521.116	3.543.685	4.777.902	12.901.552	20.275.568	47.926.225
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	15.798	2.927	254	3.615	4.947	10.526	38.067
2024							
Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)							
Stadie 1.....	721.933	1.795.133	1.850.537	1.826.787	5.426.027	10.956.605	22.577.022
Stadie 2.....	134.614	270.194	774.669	511.960	732.852	1.204.453	3.628.742
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	370.579	966.407	496.217	1.234.259	1.462.369	3.533.148	8.062.979
Stadie 2.....	64.689	255.444	100.775	175.179	873.677	629.132	2.098.896
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	63.305	57.531	24.098	102.447	127.979	108.130	483.490
Stadie 2.....	22.451	33.962	36.158	75.432	169.645	25.456	363.104
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	26.602	303.464	61.785	97.003	377.853	356.826	1.223.533
Leasingtilgodehavender							
Stadie 2.....	220.397	705.709	287.268	39.254	2.938.012	161.897	4.352.537
Stadie 3.....	2.524	2.908	0	0	209.030	539	215.001
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	1.627.094	4.390.752	3.631.507	4.062.321	12.317.444	16.976.186	43.005.304
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	20.561	4.461	250	9.555	5.070	14.180	54.077

Noter

KONCERN				1.000 KR.	
	2025	2024		2025	2024
11 Skat			13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Årets aktuelle skat i resultatopgørelsen.....	-184.415	-236.539	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Årets udskudte skat	33.030	-1.693	Anfordring.....	1.775.071	1.084.643
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	99	2.518	Til og med 3 måneder	797.646	1.942.247
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.156	-366	Over 3 måneder til og med 1 år	5.579.499	5.278.132
Skat udgiftsført i resultatopgørelsen	-152.442	-236.080	Over 1 år til og med 5 år	8.595.922	7.816.820
Årets skat			Over 5 år	10.825.898	9.410.287
Årets skat i resultatopgørelsen	-152.442	-236.080	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt.....	27.574.036	25.532.129
Årets skat af egenkapitalposterings.....	-967	-174	Rentenulstillede udlån	5.627	5.905
Årets skat i alt	-153.409	-236.254	14 Obligationer til dagsværdi		
Skat af årets resultat forklares således:			Realkreditobligationer	11.439.369	9.073.024
Beregnet 22,0 % skat af årets resultat før skat.....	-180.951	-235.897	Statsobligationer	790.805	994.033
Skatteeffekt af			Øvrige obligationer	737.958	187.239
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	47.281	30.889	Obligationer til dagsværdi i alt	12.968.132	10.254.296
Faktorforhøjelse af skattepligtig indkomst.....	-22.729	-35.417	15 Aktier m.v.		
Resultat af kapitalandele i associerede	2.253	3.165	Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	87.531	58.094
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	1.892	1.372	Aktier noteret på andre børser	2.479	336
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.155	-366	Unoterede sektoraktier optaget til dagsværdi	1.151.179	1.252.045
Beregnet skat i alt	-153.409	-236.254	Øvrige unoterede aktier optaget til dagsværdi.....	91.906	96.997
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			Aktier m.v. i alt	1.333.095	1.407.472
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	944.778	552.726			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	944.778	552.726			
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	607.700	249.342			
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring	232.811	234.393			
Til og med 3 måneder	711.967	318.333			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	944.778	552.726			

Noter

KONCERN

1.000 KR.

16 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2025	2024
Associerede virksomheder		
Kostpris primo	61.483	65.396
Tilgang ved køb af kapitalandele	1.565	0
Afgang ved salg af kapitalandele	0	-3.913
Kostpris ultimo	63.048	61.483
Op- og nedskrivninger primo	155.006	150.580
Årets resultat	10.243	14.387
Modtaget udbytte	0	-750
Tilbageførsel af op- og nedskrivninger	0	-9.211
Op- og nedskrivninger ultimo	165.249	155.006
Regnskabsmæssig værdi ultimo associerede virksomheder i alt	228.297	216.489

Associerede virksomheder

	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens	26,9 %	96.339	5.805
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens	22,9 %	121.687	5.956

* Ifølge årsrapport for 2024, Sparekassen Kronjyllands andel

17 Aktiver tilknyttet puljeordninger

	2025	2024
Investeringsforeninger	1.692.090	1.666.941
Ikke placerede midler	8.395	9.432
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	1.700.485	1.676.373



Noter

KONCERN

1.000 KR.

	2025	2024
18 Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo.....	33.500	33.500
Kostpris ultimo.....	33.500	33.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	33.500	33.500
Kunderelationer		
Kostpris primo.....	183.340	183.340
Kostpris ultimo.....	183.340	183.340
Af- og nedskrivninger primo.....	-182.545	-178.461
Årets afskrivninger.....	-417	-4.084
Af- og nedskrivninger ultimo.....	-182.962	-182.545
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	378	795
Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver i alt.....	33.878	34.295

	Goodwill		Kunderelationer	
	2025	2024	2025	2024
Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse.....	0	0	0	333
Øvrige afdelinger.....	33.500	33.500	378	462
Regnskabsmæssig værdi i alt.....	33.500	33.500	378	795

Værdiforringelsestest

Goodwill

Der foretages værdiforringelsestest af goodwill årligt, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med genindvindingsværdien.

Genindvindingsværdien i den enkelte afdeling er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelsen af de forventede nettopengestrømme på basis af forventet fremtidig indtjening.

De væsentligste forudsætninger for opgørelsen af de forventede nettopengestrømme er følgende:

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter er budgetteret med baggrund i det aktuelle renteniveau samt ledelsens forventninger til fremtidig udvikling i renteniveau og konkurrence. Det forventes at både udlåns- og indlånsrenten er faldende.

Udviklingen i ind- og udlån følger Sparekassens strategi, og der forventes en stigning i både ind- og udlån.

Gebyrindtægter

Gebyrindtægter er estimeret med baggrund i realiserede resultater og Sparekassens fremtidige forventning.

Omkostninger

Omkostningerne er baseret på en fremskrivning af de nuværende omkostninger med forventninger til fremtidige ændringer. Herudover er overenskomst-

mæssige lønstigninger samt ændring i lønsumsafgift mv. indregnet.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån er fastsat til gennemsnittet af ledelsens forventninger i budgetperioden på 5 år.

Terminalperiode

Væksten i terminalperioden er fastsat på baggrund af forventningerne til fremtiden. Væksten er fastsat til 1%.

Diskonteringsfaktor

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til beregning af den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash-flow er 7,1% efter skat.

Følsomhedsanalyse

Den forventede fremtidige indtjening er baseret på kendte oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som er behæftet med usikkerhed. Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke medfører et behov for nedskrivning af Sparekassens goodwill.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende overtagne afdelinger er robust overfor ændringer i forudsætningerne. Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:

- Reduktion i resultat på 25 %
- Fordobling af diskonteringsfaktor til 14 %

Kunderelationer

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Der har ikke været indikation for værdifald i 2024 eller 2025.

Noter

KONCERN			1.000 KR.	
19 Grunde og bygninger	2025	2024		
Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo.....	81.524	47.126		
Tilgang i årets løb.....	96.314	34.398		
Afgang i årets løb.....	-3.000	0		
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	-5.500	0		
Dagsværdi ultimo investeringsejendomme i alt.....	169.338	81.524		
Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo.....	250.024	260.713		
Tilgang i årets løb.....	19.672	1.406		
Afgang i årets løb.....	0	-2.920		
Afskrivninger.....	-254	-169		
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst.....	3.843	793		
Værdiændringer indregnet i resultatopførelsen.....	-5.007	-9.799		
Omvurderet værdi ultimo domicilejendomme i alt.....	268.278	250.024		
<p>Ved måling af investerings- og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 5,5 % og 12,0 % (2024: mellem 5,0 % og 11,0 %). Det vægtede gennemsnitlige afkastkrav er 7,1 % (2024: 7,1%).</p> <p>En ændring i forrentningsprocenten på + 1 % medfører et fald i værdien på 53,7 millioner kroner i forhold til bogført værdi.</p> <p>En ændring i forrentningsprocenten på - 1 % medfører en stigning i værdien på 47,7 millioner kroner i forhold til bogført værdi.</p> <p>Eksterne vurderingsmænd har ikke været involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.</p>				
Leasingejendomme (domicil)				
Omvurderet værdi primo.....	100.280	87.587		
Tilgang i årets løb.....	45.060	30.699		
Afskrivninger.....	-17.732	-18.006		
Leasingejendomme ultimo i alt.....	127.608	100.280		
20 Øvrige materielle aktiver			2025	2024
Kostpris primo.....			374.129	381.040
Tilgang i årets løb.....			136.523	120.403
Afgang i årets løb.....			-121.362	-127.314
Kostpris ultimo.....			389.290	374.129
Af- og nedskrivninger primo.....			-156.939	-152.118
Årets afskrivninger.....			-68.541	-63.393
Tilbageførte af- og nedskrivninger.....			63.335	58.572
Af- og nedskrivninger ultimo.....			-162.145	-156.939
Regnskabsmæssig værdi ultimo i alt.....			227.145	217.190
21 Udskudt skat				
Udskudt skat primo.....			-152.557	-157.202
Ændring i udskudt skat.....			32.369	4.645
Udskudt skat i alt.....			-120.188	-152.557
Udlån.....			-107.128	-110.059
Materielle anlægsaktiver.....			-13.994	-16.239
Immaterielle anlægsaktiver.....			-10.097	-9.641
Medarbejderforpligtelser.....			4.960	4.737
Øvrige.....			6.071	-21.355
Udskudt skat i alt.....			-120.188	-152.557

Noter

KONCERN				1.000 KR.	
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2025	2024	25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2025	2024
Gæld til kreditinstitutter	2.481.414	1.872.352	Nom. 180 mio. kr., indfriet 2025	0	179.859
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.481.414	1.872.352	Nom. 160 mio. kr. rente 4,51 %, udløb 08.06.2027	159.917	159.717
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	36.647	59.442	Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i juni 2026.		
Løbetidsfordeling efter restløbetid			Nom. 235 mio. kr. rente 5,45 %, udløb 01.12.2030	234.155	233.715
Anfordring	2.444.767	1.812.910	Renten er 12 måneders cibor + 3,02 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i december 2027.		
Til og med 3 måneder	36.647	59.442	Nom. 300 mio. kr. rente 4,92 %, udløb 17.04.2031	299.156	298.781
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.481.414	1.872.352	Renten er 6 måneders cibor + 2,75 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i april 2028.		
23 Indlån og anden gæld			Nom. 150 mio. kr. rente 5,21 %, udløb 20.11.2031	149.203	148.922
Anfordring	31.020.510	25.792.625	Renten er 12 måneders cibor + 2,77 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i november 2028.		
Med opsigelsesvarsel	1.263	2.778	Nom. 300 mio. kr. rente 4,68 %, udløb 20.03.2032	298.813	0
Tidsindskud	1.857.851	3.359.047	Renten er 6 måneders cibor + 2,50 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i marts 2029.		
Særlige indlånsformer	1.262.862	1.237.846	Nom. 150 mio. kr. rente 4,68 %, udløb 18.06.2032	149.039	0
Indlån og anden gæld i alt	34.142.486	30.392.296	Renten er 6 måneders cibor + 2,45 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i juni 2029.		
Løbetidsfordeling efter restløbetid			Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	1.290.283	1.020.994
Anfordring	31.020.510	25.792.625	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	1.551.195	2.897.787	Over 1 år til og med 5 år	394.072	339.576
Over 3 måneder til og med 1 år	403.405	560.757	Over 5 år	896.211	681.418
Over 1 år til og med 5 år	262.646	269.599	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	1.290.283	1.020.994
Over 5 år	904.730	871.528	De udstedte obligationer opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg.		
Indlån og anden gæld i alt	34.142.486	30.392.296			
24 Hensættelser til pensioner					
Uafdækkede pensionsforpligtelser til tidligere ledelsesmedlemmer	11.665	11.287			
Hensættelser til pensioner i alt	11.665	11.287			

Noter

KONCERN		1.000 KR.	
26 Efterstillede kapitalindskud	2025	2024	
Nom. 250 mio. kr., indfriet 2025	0	249.852	
Nom. 250 mio. kr., rente 5,64 %, udløb 02.06.2033.....	249.496	249.288	
Nom. 200 mio. kr., rente 6,17 %, udløb 27.04.2034	199.458	199.291	
Nom. 350 mio. kr., rente 5,14 %, udløb 11.09.2035.....	348.367	0	
Efterstillede kapitalindskud i alt.....	797.321	698.431	
Årets renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-46.005	-54.951	
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	779.521	693.071	
Sparekassen har i 2025 afholdt 1,8 mio. kr. (2024: 0,0 mio. kr.) i omkostninger i forbindelse med optagelse af efterstillet kapitalindskud.			
De efterstillede kapitalindskud kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.			
27 Hybrid kapital			
Nom. 100 mio. kr., rente 6,98 %, uendelig	99.875	99.775	
Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales i april 2027. Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.			
Hybrid kapital i alt.....	99.875	99.775	
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	99.875	99.775	
Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvis nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.			
28 Eventualforpligtelser	2025	2024	
Finansgarantier.....	4.660.171	2.813.064	
Øvrige garantier.....	3.305.552	3.246.158	
Øvrige eventualforpligtelser*.....	1.690.169	1.399.567	
Garantier i alt	9.655.892	7.458.789	
* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor Netcompany Banking Services A/S (2024: SDC A/S), sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.			
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen Netcompany Banking Services A/S om serviceydelser på itk-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 36 måneder. Udtrædelsesforpligtelsen udgør 800 mio. kr. (2024: 667 mio. kr. SDC A/S i 30 måneder).			
Sparekassen er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.			

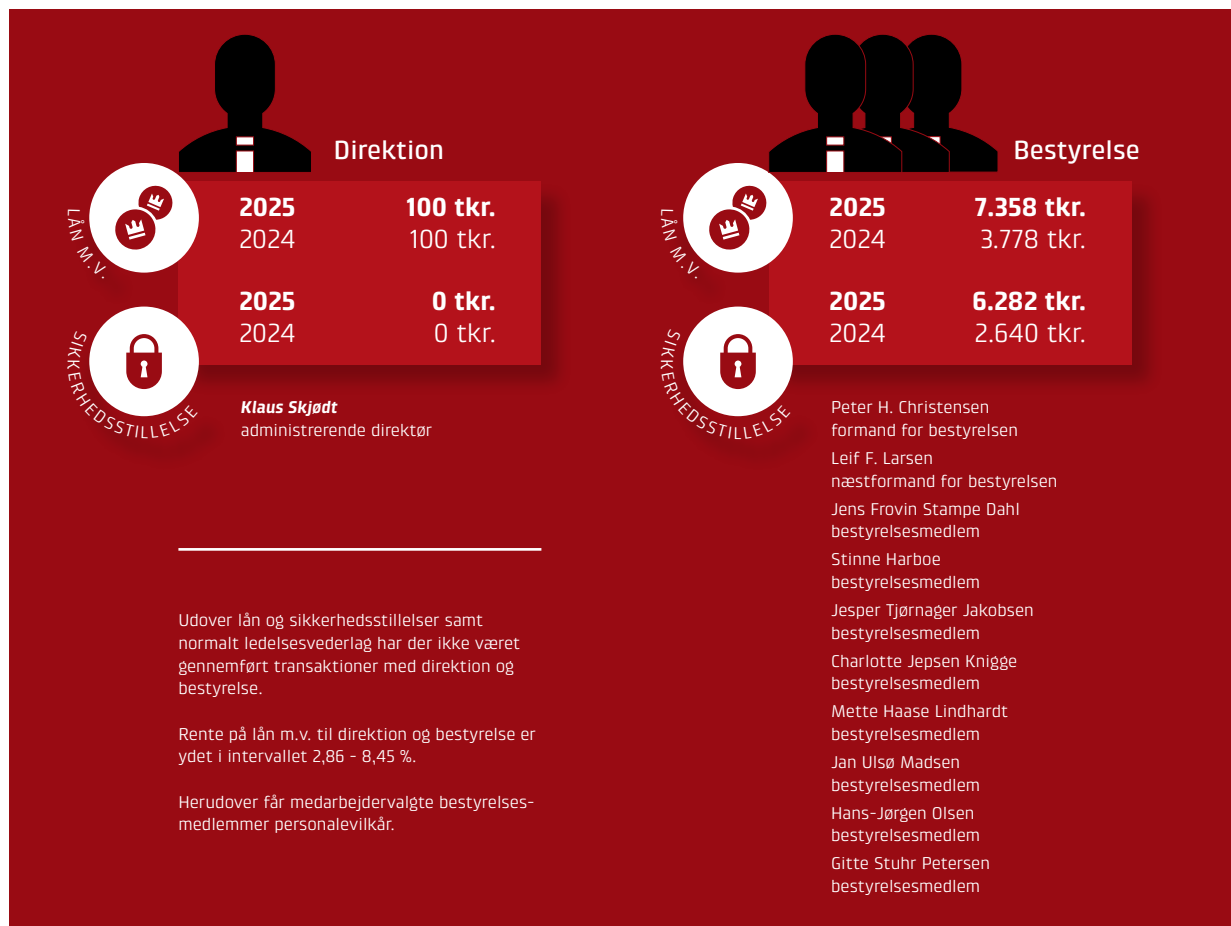
Noter

KONCERN								1.000 KR.	
29 Afledte finansielle instrumenter	Netto dagsværdi				Brutto dagsværdi			Hovedstol Nominel værdi	
	Op til 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Negativ	Netto		
2025									
Valutakontrakter									
Terminer/futures, køb.....	-5.940	-131	0	0	653	-6.724	-6.071	1.733.248	
Terminer/futures, salg.....	5.268	654	762	0	10.202	-3.518	6.684	2.169.628	
Swaps, salg.....	0	0	0	0	0	0	0	0	
Valutakontrakter i alt.....	-672	523	762	0	10.855	-10.242	613	3.902.876	
Rentekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	1.836	-614	0	0	2.176	-954	1.222	762.449	
Terminer/futures, salg.....	1.009	72	0	0	1.755	-674	1.081	359.654	
Swaps, køb.....	153	1.259	18.228	55.836	101.796	-26.320	75.476	15.091.814	
Swaps, salg.....	0	-241	-5.655	-180	8.164	-14.240	-6.076	417.642	
Rentekontrakter i alt.....	2.998	476	12.573	55.656	113.891	-42.188	71.703	16.631.559	
Aktiekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	-58	0	0	0	81	-139	-58	14.318	
Aktiekontrakter i alt.....	-58	0	0	0	81	-139	-58	14.318	
Finansielle instrumenter i alt.....	2.268	999	13.335	55.656	124.827	-52.569	72.258	20.548.753	
2024									
Valutakontrakter									
Terminer/futures, køb.....	19	-22	0	0	1.939	-1.942	-3	621.360	
Terminer/futures, salg.....	2.129	1.021	0	0	6.766	-3.616	3.150	342.866	
Swaps, salg.....	-5	0	0	0	0	-5	-5	261	
Valutakontrakter i alt.....	2.143	999	0	0	8.705	-5.563	3.142	964.487	
Rentekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	3.072	-410	0	0	6.073	-3.411	2.662	1.626.593	
Terminer/futures, salg.....	1.198	106	0	0	1.491	-187	1.304	1.016.519	
Swaps, køb.....	373	2.782	24.826	44.858	106.131	-33.292	72.839	10.549.366	
Swaps, salg.....	0	216	-5.676	-2.295	5.984	-13.739	-7.755	364.729	
Rentekontrakter i alt.....	4.643	2.694	19.150	42.563	119.679	-50.629	69.050	13.557.207	
Aktiekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	295	0	0	0	295	0	295	12.766	
Aktiekontrakter i alt.....	295	0	0	0	295	0	295	12.766	
Finansielle instrumenter i alt.....	7.081	3.693	19.150	42.563	128.679	-56.192	72.487	14.534.460	

Noter

KONCERN						1.000 KR.	
29 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)	Nominal værdi	Dagsværdi		Netto dagsværdi	Netto dagsværdi	2025	2024
	2025	pos. 2025	neg. 2025	2025	2024		
Uafviklede spotforretninger							
Valutaforretninger, køb	58.930	20	-11	9	-36		
Valutaforretninger, salg	12.995	2	0	2	-40		
Renteforretninger, køb	96.465	56	-172	-116	50		
Renteforretninger, salg	204.173	496	-29	467	-22		
Aktieforretninger, køb	27.323	383	-218	165	379		
Aktieforretninger, salg	34.484	197	-303	-106	-394		
Uafviklede spotforretninger i alt	434.370	1.154	-733	421	-63		
30 Renterisiko på gældsinstrumenter							
Fordelt på valuta							
DKK						55.474	127.188
EUR						33.201	1.220
NOK						4	46
SEK						6	-159
USD						12.455	2.961
GBP						-9	47
Øvrige valutaer						-15	0
Renterisiko på gældsinstrumenter i alt						101.116	131.303
31 Valutaeksponering							
Valutafordeling på hovedvalutaer							
EUR						-18.961	8.131
NOK						5.697	1.593
USD						2.023	-16
GBP						-1.576	-798
MXN						-1.192	-2.473
THB						1.019	-38
PLN						888	337
SEK						-783	1.059
CNY						761	397
NZD						35	-724
Øvrige valutaer						1.075	3.841
Aktiver i fremmed valuta						3.410.334	1.602.718
Passiver i fremmed valuta						3.421.348	1.591.409
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)						0,2	0,2
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)						0,0	0,0

Nærtstående parter



Noter

33 Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2024.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen og koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Sparekassen og 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden.

Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes visse poster med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt direkte på egenkapitalen via anden totalindkomst.

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

afkast tilknyttet ejendomsretten i al væsentlighed er overført.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

- 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.
- 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.

Målingskategorien med indregning af finansielle aktier til dagsværdi gennem anden totalindkomst anvendes ikke, da de pågældende finansielle aktiver er omfattet af et risikostyrings-

system og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og på dette grundlag indgår i den interne ledelsesrapportering.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Sparekassen Kronjylland, Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, Randlevvej ApS, Krone Kapital A/S, Krone Kapital III A/S og Tronholmen 6 ApS. Krone Kapital A/S betegnes som en fælles kontrolleret virksomhed. Fælles kontrollerede virksomheder pro rata konsolideres, og Krone Kapital A/S indgår derfor alene med 50 %, svarende til Sparekassens ejendel. Øvrige selskaber er 100 % ejede og indgår fuldt ud i koncernregnskabet.

Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolidering foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Virksomhedssammenslutninger

Tilkøbte virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes som indtægt i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes efter lukkekursen på balancedagen. Forskelle mellem balancedagens lukkekurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Afledte finansielle instrumenter

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

Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som henholdsvis "Andre aktiver" eller "Andre passiver".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Modregning

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

Segmentoplysninger

Der afgives ikke segmentoplysninger, da summen af netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder ikke afviger indbyrdes.

Resultatopgørelsen

Rente, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Gebyrindtægter og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån under renteindtægter.

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

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at serviceringen forestår, og der dermed opnås ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning

indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Kursreguleringer

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne, herunder ledelsen. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til uafhængige pensionskasser m.v. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Sparekassen har herudover indgået ydelsesbaserede ordninger for et tidligere ledelsesmedlem. I de ydelsesbaserede ordninger er Sparekassen forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med ledelsesmedlemmers pensionering.

ring. Forpligtelser af denne type opgøres ved tilbagediskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdi beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens og koncernens hovedaktivitet. De væsentligste poster under andre driftsindtægter er lejeindtægter fra investeringsejendomme fratrukket driftsomkostninger og avance ved salg af grunde og bygninger samt øvrige materielle aktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat

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

henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Skat af rente på garantkapital og hybrid kapital indregnes i resultatopgørelsen.

Sparekassen er sambeskattet med de 100 % ejede dattervirksomheder Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, Randlevvej ApS, Krone Kapital III A/S og Tronholmen 6 ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskuds-givende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender 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.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager samt leasingaktiver (tilgodehavender) i finansiel leasing, hvor koncernen er leasinggiver.

Udlån indregnes ved første måling til dagsværdi med fradrag af gebyrer og provisioner. Ved efterfølgende måling indregnes udlån til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af gebyrer og provisioner fratrukket det forventede kredittab.

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

Nedskrivninger

På finansielle aktiver til amortiseret kostpris nedskrives for forventede kredittab, og der hensættes til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningerne bygger på en forventningsbaseret model.

For finansielle aktiver 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 garantier indregnes som en hensat forpligtelse.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv mv. 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 med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af Sparekassens datacentral og den interne kreditstyring. Vurderingen af, om der er en sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen er baseret på følgende forhold:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og

en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

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.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelser for afdrag og renter samt gentagne overtræk.
- Når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine aftalte forpligtelser.
- Når der er ydet lempelser i lånevilkår, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.

- Når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Når der sker bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Når der er erhvervet et finansielt aktiv til betragtelig underkurs.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som anvendes ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens 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.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model (Probability of Default), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

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 fodres herefter med 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.

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.

Der foretages på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2.

Undtagelsesbestemmelsen i § 71, stk. 8 anvendes, hvorfor leasingtilgodehavender nedskrives med det forventede kredittab i hele tilgodehavendets levetid.

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 delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil pengeinstituttet typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagemmentet.

Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Obligationer til dagsværdi

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

Hvis markedet for en eller flere obligationer eller pantebreve er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsættes dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbage-diskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markededata.

Aktier m.v.

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi svarende til lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede kapitalandele tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler m.v. eller alternativt kapitalberegninger. Hovedparten af unoterede aktier er sektoraktier, der værdiansættes til kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurs.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve betydelig men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor moderselskabet kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernens og moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes Sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat med fradrag af af- og nedskrivninger på koncern-goodwill.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i associerede virksomheder" og "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter Sparekassens regnskabspraksis med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder hen-

lægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede og tilknyttede virksomheder.

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 driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i resultatet.

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke systematisk afskrivning af goodwill.

Der foretages årligt værdiforringelsestest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov.

Ved værdiforringelsestesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill

kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikation for værdifald. Nedskrivninger på goodwill og kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger

Investerings ejendomme måles til dagsværdi og værdireguleres over resultatopgørelsen. Målingen af dagsværdi foretages ud fra afkastmodellen.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi i overensstemmelse med bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Omvurderet værdi er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende

akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurderinger foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentligt fra dagsværdien på balancetidspunktet.

Afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid på grundlag af omvurderet værdi. Den forventede brugstid andrager 50 år.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser og for nedskrivninger, der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

Ejendomme med kreditinstitutvirksomhed kategoriseres som domicilejendomme, øvrige ejendomme kategoriseres som investeringsejendomme.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efterfølgende måles leasede domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Ejendomme overtaget i forbindelse med afvikling af kunder klassificeres enten som aktiver i midlertidig besiddelse eller investeringsejendomme.

Øvrige materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Leasingaktiver fra operationel leasing i selskaberne Krone Kapital A/S, og Krone Kapital III A/S indregnes under øvrige materielle aktiver.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

It-udstyr..... 3 år
Inventar og maskiner..... 5 år
Indretning af lejede lokaler 5-10 år

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 tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

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

Andre aktiver og passiver

Andre aktiver omfatter positiv dagsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, indtægter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets afslutning herunder tilgodehavende renter, samt aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter.

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 amortiseret kostpris.

Andre passiver omfatter negativ dagsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning herunder skyldige renter, samt passiver, der ikke henhører under andre passivposter. 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 amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte udgifter vedrørende blandt andet løn, provision, husleje og renter.

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder, herunder modtagne renter og provision.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes på transaktionsdagen og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld indregnes på transaktionsdagen og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når Sparekassen og koncernen, som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer mv. hensættes ud fra beregninger af personaledata over alder og anciennitet.

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem den regnskabs- og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige udskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision, som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over restløbetiden (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelse

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af Sparekassens og koncernens domicilejendomme efter modregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger på associerede og tilknyttede virksomheder.

Garantkapital

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.

Hybrid kapital

Sparekassen har udstedt hybrid kapital med uendelig løbetid, hvor betaling af renter er frivillig, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital efter reglerne i CRR. Forrentning af hybrid kapital vises som særskilt post under egenkapitalen.

Leasingaktiviteter

Leasing som leasinggiver

Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakter. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, således at der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

Aktiver, der indgår i operationel leasing, indgår i balancen efter reglerne gældende for det pågældende aktiv. Leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

MODERSELSKAB			1.000 KR.	
Note	2025	2024	2025	2024
2	Renteindtægter	1.530.420	1.858.237	
3	Renteudgifter	-300.927	-440.145	
	Netto renteindtægter	1.229.493	1.418.092	
	Udbytte af aktier m.v.	87.013	55.760	
4	Gebyrer og provisionsindtægter	705.622	642.254	
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-72.065	-72.487	
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.950.063	2.043.619	
5	Kursreguleringer	277.279	267.805	
	Andre driftsindtægter	6.114	1.546	
6, 7	Udgifter til personale og administration	-1.318.853	-1.229.111	
	AF- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-36.890	-39.408	
	Andre driftsudgifter	-338	-3.313	
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-91.479	-12.928	
14	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	33.074	39.427	
	Resultat før skat	818.970	1.067.637	
9	Skat	-148.907	-231.459	
	Årets resultat	670.063	836.178	
	Forslag til resultatdisponering			
	Netto opskrivning efter den indre værdis metode			33.074 39.427
	Rente af garantkapital			46.464 52.233
	Rente af hybrid kapital			7.325 19.635
	Overført overskud			583.200 724.883
	I alt anvendt	670.063	836.178	
	Totalindkomst			
	Årets resultat	670.063	836.178	
	Omvurdering af ejendomme	3.050	0	
	Skat af omvurdering af ejendomme	-793	0	
	Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	793	793	
	Skat af omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	-174	-174	
	Anden totalindkomst	2.876	619	
	Totalindkomst	672.939	836.797	

Balance

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
Note	2025	2024	Note	2025	2024
Aktiver			Passiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.237.258	4.108.088	20 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.481.400	1.872.355
10 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	818.517	462.071	21 Indlån og anden gæld	34.260.336	30.497.796
11 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	26.904.785	24.852.734	Indlån i puljeordninger	1.700.485	1.676.373
12 Obligationer til dagsværdi	12.968.132	10.254.296	23 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	1.290.283	1.020.994
13 Aktier m.v.	1.333.095	1.407.472	Andre passiver.....	1.748.803	1.914.231
14 Kapitalandele i associerede virksomheder	421.508	397.766	Periodeafgrænsningsposter.....	8.197	7.656
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	925.697	913.690	Gæld i alt.....	41.489.504	36.989.405
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.700.485	1.676.373	22 Hensættelser til pensioner	11.665	11.287
16 Immaterielle aktiver	33.878	34.295	19 Hensættelser til udskudt skat	5.317	35.009
17 Grunde og bygninger i alt	317.719	196.578	Hensættelser til tab på garantier	25.611	20.873
- Investeringsejendomme	140.988	50.674	Andre hensatte forpligtelser	21.952	25.231
- Domicilejendomme	49.123	45.624	Hensatte forpligtelser i alt.....	64.545	92.400
- Leasingejendomme (domicil)	127.608	100.280	24 Efterstillede kapitalindskud	797.321	698.431
18 Øvrige materielle aktiver	76.091	61.426	Garantkapital	1.622.559	1.557.960
Aktuelle skatteaktiver	9.236	10.695	25 Hybrid kapital	99.875	99.775
Andre aktiver	398.833	399.995	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	377.607	343.914
Periodeafgrænsningsposter.....	70.116	190.847	Opskrivningshenlæggelse	2.257	0
Aktiver i alt	50.215.350	44.966.326	Rente af kapital.....	48.132	54.179
			Overført overskud.....	5.713.550	5.130.262
			Egenkapital i alt	7.863.980	7.186.090
			Passiver i alt.....	50.215.350	44.966.326

Egenkapitalopgørelse

MODERSELSKAB

1.000 KR.

	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital*	Overført overskud	I alt
2025							
Egenkapital primo	1.557.960	99.775	343.914	0	54.179	5.130.262	7.186.090
Opskrivning efter skat	0	0	619	2.257	0	0	2.876
Anden totalindkomst i alt	0	0	619	2.257	0	0	2.876
Årets resultat.....	0	0	33.074	0	53.789	583.200	670.063
Totalindkomst i alt.....	0	0	33.693	2.257	53.789	583.200	672.939
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-52.233	188	-52.045
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-7.603	0	-7.603
Kapitalændring.....	64.599	100	0	0	0	-100	64.599
Egenkapital ultimo.....	1.622.559	99.875	377.607	2.257	48.132	5.713.550	7.863.980

* I rente af kapital udgør foreslået rente af garantkapital 46,4 mio. kr. og hybrid kapital 1,7 mio. kr.

2024							
Egenkapital primo	1.452.673	249.491	304.905	0	65.101	4.404.332	6.476.502
Tilbageført opskrivning efter skat.....	0	0	619	0	0	0	619
Anden totalindkomst i alt	0	0	619	0	0	0	619
Årets resultat.....	0	0	39.427	0	71.868	724.883	836.178
Totalindkomst i alt.....	0	0	40.046	0	71.868	724.883	836.797
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-62.851	295	-62.556
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-19.939	0	-19.939
Kapitalændring.....	105.287	-149.716	-1.037	0	0	752	-44.714
Egenkapital ultimo.....	1.557.960	99.775	343.914	0	54.179	5.130.262	7.186.090

* I rente af kapital udgør foreslået rente af garantkapital 52,2 mio. kr. og hybrid kapital 2,0 mio. kr.

Kapitalopgørelse

MODERSELSKAB		1.000 KR.	
	2025	2024	
Egenkapital	7.863.980	7.186.090	
Overgangsordning IFRS 9	0	7.118	
Hybrid kapital	-99.875	-99.775	
Rente af kapital.....	-48.132	-54.179	
Immaterielle aktiver	-25.070	-25.379	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-428.563	-443.741	
Forsigtig værdiansættelse.....	-17.821	-14.210	
Fradrag for NPE bagstopper	-133.948	-120.329	
Egentlig kernekapital	7.110.571	6.435.595	
Hybrid kapital	99.875	99.775	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	0	-68	
Kernekapital	7.210.446	6.535.302	
Efterstillede kapitalindskud	797.321	698.100	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	0	-116	
Kapitalgrundlag.....	8.007.767	7.233.286	
Kreditrisiko	26.893.144	23.467.054	
Markedsrisiko	2.235.473	2.242.662	
Operationel risiko.....	2.858.678	3.679.100	
Samlet risikoeksponering.....	31.987.295	29.388.816	
Egentlig kernekapitalprocent	22,2 %	21,9 %	
Kernekapitalprocent	22,5 %	22,2 %	
Kapitalprocent	25,0 %	24,6 %	
NEP opgørelse			
Senior non-preferred obligationer (SNP).....	1.290.283	1.020.994	
NEP grundlag	9.302.767	8.254.612	
NEP procent	29,1 %	28,1 %	
NEP-krav	17,3 %	16,8 %	



Noteoversigt

1	Hoved- og nøgletal.....	120	16	Immaterielle aktiver.....	128
2	Renteindtægter	121	17	Grunde og bygninger	129
3	Renteudgifter.....	121	18	Øvrige materielle aktiver.....	129
4	Gebyrer og provisionsindtægter	121	19	Udskudt skat.....	129
5	Kursreguleringer	121	20	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	130
6	Udgifter til personale og administration.....	122	21	Indlån og anden gæld.....	130
7	Revisionshonorar	122	22	Hensættelser til pensioner	130
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	122	23	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	130
9	Skat	126	24	Efterstillede kapitalindskud.....	131
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	126	25	Hybrid kapital.....	131
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	126	26	Eventualforpligtelser	131
12	Obligationer til dagsværdi.....	127	27	Afledte finansielle instrumenter	132
13	Aktier m.v.	127	28	Renterisiko på gældsinstrumenter	133
14	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	127	29	Valutaeksponering.....	133
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	127	30	Nærtstående parter	134
			31	Regnskabspraksis	135

Noter

MODERSELSKAB						1.000 KR.					
	2025	2024	2023	2022	2021		2025	2024	2023	2022	2021
1 Hoved- og nøgletal											
Resultatopgørelse											
Netto rente- og gebyrindtægter	1.950	2.044	2.032	1.451	1.190						
Kursreguleringer	277	268	231	197	131						
Udgifter til personale og administration	-1.319	-1.229	-1.069	-1.022	-925						
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-91	-13	-110	-36	54						
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	33	39	-26	44	91						
Resultat før skat	819	1.068	1.021	603	506						
Skat	-149	-231	-262	-110	-82						
Årets resultat	670	836	759	493	424						
Balance											
Udlån	26.905	24.853	23.061	20.137	17.487						
Indlån	34.260	30.498	28.584	27.553	24.614						
Garantkapital	1.623	1.558	1.453	1.393	1.433						
Egenkapital	7.864	7.186	6.477	5.888	5.294						
Balance i alt	50.215	44.966	41.015	39.315	35.525						
						Kapital					
						Kapitalprocent	25,0 %	24,6 %	24,0 %	23,6 %	23,2 %
						Kernekapitalprocent	22,2 %	22,2 %	21,6 %	21,8 %	21,0 %
						Indtjening					
						Egenkapitalforrentning før skat	10,9 %	15,6 %	16,5 %	10,8 %	10,1 %
						Egenkapitalforrentning efter skat	8,9 %	12,2 %	12,3 %	8,8 %	8,4 %
						Indtjening pr. omkostningskrone	1,57	1,83	1,84	1,55	1,56
						Afkastningsgrad	1,3 %	1,9 %	1,8 %	1,3 %	1,2 %
						Markedsrisiko					
						Renterisiko	0,9 %	1,4 %	1,2 %	0,4 %	-0,2 %
						Valutaposition	0,2 %	0,2 %	0,9 %	0,7 %	0,8 %
						Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
						Kreditrisiko					
						Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,5	3,6	3,4	3,3
						Årets udlånvækst	8,3 %	7,8 %	14,5 %	15,2 %	8,4 %
						Summen af store eksponeringer	103,9 %	101,2 %	115,3 %	117,4 %	112,9 %
						Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
						Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,5 %	2,5 %	2,6 %	2,6 %	2,7 %
						Årets nedskrivningsprocent	0,3 %	0,0 %	0,3 %	0,1 %	-0,2 %
						Likviditet					
						Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	77,2 %	79,6 %	79,3 %	72,0 %	69,6 %
						Liquidity Coverage Ratio (LCR)	252,1 %	212,3 %	198,6 %	212,0 %	205,0 %

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
2 Renteindtægter	2025	2024	4 Gebyrer og provisionsindtægter	2025	2024
Kreditinstitutter og centralbanker	60.687	103.387	Værdipapirhandel og depoter	115.328	101.598
Udlån og andre tilgodehavender	1.174.235	1.406.368	Betalingsformidling	111.019	95.079
Obligationer	263.209	284.477	Lånesagsgebyrer	38.138	29.482
Afledte finansielle instrumenter i alt	31.625	63.819	Garantiprovision	24.985	21.958
Heraf valutakontrakter	298	1.444	Øvrige gebyrer og provisioner*	416.152	394.137
Heraf rentekontrakter	31.327	62.375	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	705.622	642.254
Øvrige renteindtægter	664	186			
Renteindtægter i alt	1.530.420	1.858.237	* Indeholder gebyrer fra formidling af realkredit og forsikring med mere.		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	6.580	4.599	5 Kursreguleringer		
3 Renteudgifter			Obligationer	57.048	161.733
Kreditinstitutter og centralbanker	-18.111	-25.486	Aktier m.v.	127.426	86.898
Indlån og anden gæld	-169.164	-302.435	Investeringsjendomme	-5.500	0
Udstedte obligationer	-64.272	-51.981	Valuta	88.421	79.412
Efterstillede kapitalindskud	-46.005	-54.951	Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	9.884	-60.238
Øvrige renteudgifter	-3.375	-5.292	Aktiver tilknyttet puljeordninger	42.656	161.364
Renteudgifter i alt	-300.927	-440.145	Indlån i puljeordninger	-42.656	-161.364
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	-793	-815	Kursreguleringer i alt	277.279	267.805

Noter

MODERSELSKAB		1.000 KR.		
6 Udgifter til personale og administration	2025	2024		
Personaleudgifter	-841.450	-760.831		
Administrationsudgifter.....	-477.403	-468.280		
Udgifter til personale og administration i alt.....	-1.318.853	-1.229.111		
Personaleudgifter				
Lønninger	-667.412	-604.320		
Pensioner	-76.744	-69.623		
Udgifter til social sikring	-97.294	-86.888		
Personaleudgifter i alt	-841.450	-760.831		
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil:				
Bestyrelsen				
Antal	10	9		
Fast vederlag	-5.673	-4.898		
Variabelt vederlag	0	0		
Vederlag i alt	-5.673	-4.898		
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil				
Antal	28	20		
Fast vederlag	-36.653	-28.240		
Variabelt vederlag	0	0		
Vederlag i alt	-36.653	-28.240		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	938	866		
			2025	2024
7 Revisionshonorar				
EY Godkendt Revisionspartnerselskab				
Lovpligtig revision af årsregnskabet			-1.238	-1.151
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed			-823	-760
Skatterådgivning.....			-132	-117
Andre ydelser.....			-148	-91
Revisionshonorar i alt			-2.341	-2.119
Honorar for ikke-revisionsydelser består af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer og øvrige erklæringer samt rådgivning om regnskabs-, afgifts- og skattemæssige forhold.				
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter				
Afstemning af nedskrivninger til resultatopgørelsen				
Nedskrivninger i året.....			-468.936	-403.009
Tilbageførsel af nedskrivninger i året			360.151	367.524
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet			-7.365	-3.721
Indgået på tidligere afskrevne fordringer			12.212	14.151
Rente af nedskrivninger.....			12.459	12.127
Årets resultatpåvirkning af nedskrivninger i alt.....			-91.479	-12.928

Der kan udbetales variabel løn i form af engangsvederlag. Udbetaling af engangsvederlag kan i Sparekassen ekstraordinært tildeles i tilfælde af store arbejdsbyrder eller ekstraordinære indsatser. Der tildeles ikke engangsvederlag alene på baggrund af medarbejderens resultater og præstationer, ligesom der ikke tildeles engangsvederlag efter forudgående målsætning eller aftale. Der udbetales således hverken engangsvederlag eller indgåede aftaler, der har karakter af incitamentsafslønning. Der er foretaget engangsudbetalinger i begrænset omfang i 2024 og 2025.

For yderligere information henvises til Sparekassens vederlagsrapport, hvor direktionens vederlag også fremgår: sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2025/vederlagsrapport2025.pdf

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

Nedskrivningssaldo på udlån fordelt på stadier

	2025			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	75.467	377.530	338.860	791.857
Nye nedskrivninger	14.047	22.069	14.439	50.555
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-12.499	-23.185	-15.727	-51.411
Overførsel fra stadie 1 til 2	-6.586	6.586	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-773	0	773	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	45.417	-45.417	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-3.010	3.010	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	5.402	0	-5.402	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	8.889	-8.889	0
Ændring PD/LGD	-48.933	35.213	118.198	104.478
Endelig tabt	0	0	-27.497	-27.496
Ultimo	71.542	378.675	417.765	867.982
Heraf kreditforninget ved første indregning	18	16	6.916	6.950

	2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	92.328	387.961	325.658	805.947
Nye nedskrivninger	8.607	65.292	16.144	90.043
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-31.457	-32.241	-29.070	-92.768
Overførsel fra stadie 1 til 2	-6.767	6.767	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1.205	0	1.205	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	94.740	-94.740	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-5.966	5.966	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	2.469	0	-2.469	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	4.380	-4.380	0
Ændring PD/LGD	-83.248	46.077	79.723	42.552
Endelig tabt	0	0	-53.917	-53.917
Ultimo	75.467	377.530	338.860	791.857
Heraf kreditforninget ved første indregning	80	588	8.669	9.337

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Sparekassen vurderer, at der som følge af en række usikkerhedsfaktorer relateret til de økonomiske konjunkturer og heraf afledte effekter er behov for at supplere de individuelt beregnede og modelberegne nedskrivninger med et ledelsesmæssigt tillæg.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg vedrører effekter af de økonomiske konjunkturer, herunder usikkerheder og risici vedrørende:

- Geopolitisk uro herunder samhandel med USA
- Lav efterspørgsel på erhvervs- og boligejendomsmarkedet
- ESG forhold i forbindelse med omstilling af produktion særligt indenfor landbrug og byggebranchen samt værdiansættelse af sikkerheder på ejendomme

For såvel privatkunder som erhverv, herunder specifikt landbrug, fast ejendom og detailhandel, er der for hver kategori skønnet over andelen af 2b- og 2c-kunder, der bliver kreditforningede samt en vurderet tabsprocent.

I 2025 har sparekassen ajourført skønnet over de ledelsesmæssige tillæg til at inkorporere aktuelle usikkerhedsfaktorer.

Sparekassen har en konservativ tilgang til indregning af cashflow i opgørelsen af stadie 3 nedskrivninger, hvilket mindsker behovet for ledelsesmæssige skøn.

	2025	2024
Ledelsesmæssige tillæg		
Landbrug	22,2	24,8
Fast ejendom	90,4	58,4
Detailhandel	0,0	18,9
Øvrige Erhverv	87,0	111,9
Private	62,8	23,9
I alt	262,4	237,9

De samlede ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger er fordelt med 0,0 mio. kr. i stadie 1 (2024: 0,0 mio. kr.), 235,0 mio. kr. i stadie 2 (2024: 237,9 mio. kr.) og 27,4 mio. kr. i stadie 3 (2024: 0,0 mio. kr.).

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

	2025				2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelsessaldo på garantier								
Primo	5.721	2.076	13.076	20.873	4.437	4.060	16.723	25.220
Nye nedskrivninger	5.590	1.564	1.935	9.089	3.277	1.128	1.137	5.542
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-3.156	-1.092	-4.552	-8.800	-2.845	-2.651	-8.986	-14.482
Overførsel fra stadie 1 til 2	-204	204	0	0	-72	72	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-11	0	11	0	-40	0	40	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	393	-393	0	0	985	-985	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-67	67	0	0	-8	8	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	113	0	-113	0	127	0	-127	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	216	-216	0	0	0	0	0
Ændring PD/LGD	-1.161	1.598	4.439	4.876	-148	460	4.281	4.593
Ultimo	7.285	4.106	14.647	26.038	5.721	2.076	13.076	20.873
Heraf kreditforringet ved første indregning	2	0	22	24	0	0	383	383

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter kreditkvalitet og stadier

2025

Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)

	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	Handel	Finansiering og forsikring	Fast ejendom	Øvrige erhverv	Private	I alt
Stadie 1.....	1.101.615	1.810.707	5.726.158	2.763.493	4.934.373	14.085.956	30.422.302
Stadie 2.....	30.075	333.649	913.236	561.434	1.264.301	1.227.445	4.330.140
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	416.433	927.420	466.485	623.307	2.279.980	3.831.593	8.545.218
Stadie 2.....	62.486	334.543	103.357	133.643	483.587	442.365	1.559.981
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	52.088	23.517	26.399	441.921	162.690	106.298	812.913
Stadie 2.....	775	85.366	42.317	126.360	208.121	31.544	494.483
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	10.620	297.706	98.068	102.817	393.247	407.308	1.309.766

Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt..... 1.674.092 3.812.908 7.376.020 4.752.975 9.726.299 20.132.509 47.474.803

Heraf kreditforringet ved første indregning..... 15.798 2.927 254 3.615 4.947 10.526 38.067

2024

Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)

Stadie 1.....	721.933	1.795.133	5.835.738	1.831.792	5.426.027	10.956.605	26.567.228
Stadie 2.....	134.614	270.194	774.669	511.960	732.852	1.204.453	3.628.742
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	370.579	966.407	496.217	1.234.259	1.462.369	3.533.148	8.062.979
Stadie 2.....	64.689	255.444	100.775	175.179	873.677	629.132	2.098.896
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	63.305	57.531	24.098	102.447	127.979	108.130	483.490
Stadie 2.....	22.451	33.962	36.158	75.432	169.645	25.456	363.104
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	26.602	303.464	61.785	97.003	377.853	356.826	1.223.533

Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt..... 1.404.173 3.682.135 7.329.440 4.028.072 9.170.402 16.813.750 42.427.972

Heraf kreditforringet ved første indregning..... 20.561 4.461 250 9.555 5.070 14.180 54.077

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
9 Skat	2025	2024			
Årets aktuelle skat i resultatopgørelsen.....	-179.412	-232.152			
Årets udskudte skat	30.387	-736			
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	99	1.849			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	19	-420			
Skat udgiftsført i resultatopgørelsen	-148.907	-231.459			
Årets skat					
Årets skat i resultatopgørelsen.....	-148.907	-231.459			
Årets skat af egenkapitalposter.....	-793	0			
Årets skat i alt.....	-149.700	-231.459			
Skat af årets resultat forklares således:					
Beregnet 22,0 % skat af årets resultat før skat.....	-180.173	-234.880			
Skatteeffekt af					
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	45.808	28.735			
Faktorforhøjelse af skattepligtig indkomst.....	-22.729	-35.417			
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.276	8.674			
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	99	1.849			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	19	-420			
Beregnet skat i alt	-149.700	-231.459			
10 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	818.517	462.071			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	818.517	462.071			
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	607.700	249.342			
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring.....	106.550	143.738			
Til og med 3 måneder	711.967	318.333			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	818.517	462.071			
11 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris					
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring.....	1.720.774	1.038.829			
Til og med 3 måneder	757.745	1.854.986			
Over 3 måneder til og med 1 år	4.523.667	4.248.375			
Over 1 år til og med 5 år	5.998.228	5.369.286			
Over 5 år	13.904.371	12.341.258			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt.....	26.904.785	24.852.734			
Rentenulstillede udlån	5.578	5.754			
Kreditrisici					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher					
Offentlige myndigheder	0 %	0 %			
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3 %	3 %			
Industri og råstofudvinding	3 %	3 %			
Energiforsyning	2 %	2 %			
Bygge og anlæg	2 %	4 %			
Handel.....	7 %	8 %			
Transport, hotel og restaurant	2 %	1 %			
Information og kommunikation	1 %	1 %			
Finansiering og forsikring	19 %	20 %			
Fast ejendom	10 %	11 %			
Øvrige erhverv	7 %	7 %			
Erhverv i alt	56 %	60 %			
Privat	44 %	40 %			
Kreditrisici i alt	100 %	100%			

Noter

MODERSELSKAB			1.000 KR.		
12 Obligationer til dagsværdi	2025	2024			
Realkreditobligationer	11.439.369	9.073.024			
Statsobligationer	790.805	994.033			
Øvrige obligationer	737.958	187.239			
Obligationer til dagsværdi i alt	12.968.132	10.254.296			
13 Aktier m.v.					
Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	87.531	58.094			
Aktier noteret på andre børser	2.479	336			
Unoterede sektoraktier optaget til dagsværdi	1.151.179	1.252.045			
Øvrige unoterede aktier optaget til dagsværdi	91.906	96.997			
Aktier m.v. i alt	1.333.095	1.407.472			
14 Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder					
Associerede virksomheder					
Kostpris primo	101.805	102.143			
Afgang ved salg af kapitalandele	1.565	0			
Tilgang ved køb af kapitalandele	0	-338			
Kostpris ultimo	103.370	101.805			
Op- og nedskrivninger primo	295.961	268.731			
Årets resultat	22.177	28.267			
Modtaget udbytte	0	0			
Tilbageførsel af op- og nedskrivninger	0	-1.037			
Op- og nedskrivninger ultimo	318.138	295.961			
Regnskabsmæssig værdi ultimo associerede virksomheder i alt	421.508	397.766			
	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*		
Associerede virksomheder					
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens	26,9 %	96.339	5.805		
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens	22,9 %	121.687	5.956		
Krone Kapital A/S, leasingselskab, Nykøbing Mors	50,0 %	193.211	11.934		
14 Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder (fortsat)	2025	2024			
Tilknyttede virksomheder					
Kostpris primo	865.740	665.740			
Tilgang	489	0			
Kapitalforhøjelse ved kontant indskud	0	200.000			
Kostpris ultimo	866.229	865.740			
Op- og nedskrivninger primo	47.959	36.173			
Årets resultat	10.899	11.158			
Andre kapitalbevægelser	619	619			
Op- og nedskrivninger ultimo	59.468	47.950			
Regnskabsmæssig værdi ultimo tilknyttede virksomheder i alt	925.697	913.690			
	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*		
Tilknyttede virksomheder					
Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, ejendomsinvestering, Randers	100,0 %	228.786	1.448		
Krone Kapital III A/S, leasingselskab, Nykøbing Mors	100,0 %	700.761	9.609		
Tronholmen 6 ApS, ejendomsinvestering, Randers	100,0 %	415	-34		
* Ifølge årsrapport for 2025, Sparekassen Kronjyllands andel					
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger	2025	2024			
Investeringsforeninger	1.692.090	1.666.941			
Ikke placerede midler	8.395	9.432			
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	1.700.485	1.676.373			

* Ifølge senest foreliggende årsrapport (2024 for EgnsINVEST Holding A/S og EgnsInvest Tyske Ejendomme A/S, 2025 for Krone Kapital A/S), Sparekassen Kronjyllands andel

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

	2025	2024
16 Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo.....	33.500	33.500
Kostpris ultimo.....	33.500	33.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	33.500	33.500
Kunderelationer		
Kostpris primo.....	183.340	183.340
Kostpris ultimo.....	183.340	183.340
Af- og nedskrivninger primo.....	-182.545	-178.461
Årets afskrivninger.....	-417	-4.084
Af- og nedskrivninger ultimo.....	-182.962	-182.545
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	378	795
Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver i alt.....	33.878	34.295

	Goodwill		Kunderelationer	
	2025	2024	2025	2024
Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse.....	0	0	0	333
Øvrige afdelinger.....	33.500	33.500	378	462
Regnskabsmæssig værdi i alt.....	33.500	33.500	378	795

Værdiforringelsestest

Goodwill

Der foretages værdiforringelsestest af goodwill årligt, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med genindvindingsværdien.

Genindvindingsværdien i den enkelte afdeling er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelsen af de forventede nettopengestrømme på basis af forventet fremtidig indtjening.

De væsentligste forudsætninger for opgørelsen af de forventede nettopengestrømme er følgende:

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter er budgetteret med baggrund i det aktuelle renteniveau samt ledelsens forventninger til fremtidig udvikling i renteniveau og konkurrence. Det forventes at både udlåns- og indlånsrenten er faldende.

Udviklingen i ind- og udlån følger Sparekassens strategi, og der forventes en stigning i både ind- og udlån.

Gebyrindtægter

Gebyrindtægter er estimeret med baggrund i realiserede resultater og Sparekassens fremtidige forventning.

Omkostninger

Omkostningerne er baseret på en fremskrivning af de nuværende omkostninger med forventninger til fremtidige ændringer. Herudover er overenskomst-

mæssige lønstigninger samt ændring i lønsafgift mv. indregnet.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån er fastsat til gennemsnittet af ledelsens forventninger i budgetperioden på 5 år.

Terminalperiode

Væksten i terminalperioden er fastsat på baggrund af forventningerne til fremtiden. Væksten er fastsat til 1%.

Diskonteringsfaktor

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til beregning af den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash-flow er 7,1% efter skat.

Følsomhedsanalyse

Den forventede fremtidige indtjening er baseret på kendte oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som er behæftet med usikkerhed. Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke medfører et behov for nedskrivning af Sparekassens goodwill.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende overtagne afdelinger er robust overfor ændringer i forudsætningerne. Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:

- Reduktion i resultat på 25 %
- Fordobling af diskonteringsfaktor til 14 %

Kunderelationer

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Der har ikke været indikation for værdifald i 2024 eller 2025.

Noter

MODERSELSKAB		1.000 KR.	
17 Grunde og bygninger	2025	2024	
Investeringsejendomme			
Dagsværdi primo.....	50.674	16.276	
Tilgang i årets løb.....	95.814	34.398	
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	-5.500	0	
Dagsværdi ultimo investeringsejendomme i alt.....	140.988	50.674	
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo.....	45.624	45.750	
Afgang i årets løb.....	652	0	
Afskrivninger.....	-210	-126	
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst.....	3.050	0	
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen.....	7	0	
Omvurderet værdi ultimo domicilejendomme i alt.....	49.123	45.624	
<p>Ved måling af investerings- og domicilejendomme er der anvendt forretningskrav på mellem 5,5 % og 12,0 % (2024: mellem 5,0 % og 11,0 %). Det vægtede gennemsnitlige afkastkrav er 7,4 % (2024: 7,6 %). En ændring i forrentningsprocenten på + 1 % medfører et fald i værdien på 19,0 millioner kroner i forhold til bogført værdi. En ændring i forrentningsprocenten på - 1 % medfører en stigning i værdien på 19,0 millioner kroner i forhold til bogført værdi.</p> <p>Eksterne vurderingsmænd har ikke været involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.</p>			
Leasingejendomme (domicil)			
Omvurderet værdi primo.....	100.280	87.587	
Tilgang i årets løb.....	45.060	30.699	
Afskrivninger.....	-17.732	-18.006	
Leasingejendomme ultimo i alt.....	127.608	100.280	
18 Øvrige materielle aktiver	2025	2024	
Kostpris primo.....	131.257	114.851	
Tilgang i årets løb.....	24.321	20.743	
Afgang i årets løb.....	-17.562	-4.337	
Kostpris ultimo.....	138.016	131.257	
Af- og nedskrivninger primo.....	-69.831	-66.898	
Årets afskrivninger.....	-9.656	-7.270	
Tilbageførte af- og nedskrivninger.....	17.562	4.337	
Af- og nedskrivninger ultimo.....	-61.925	-69.831	
Regnskabsmæssig værdi ultimo i alt.....	76.091	61.426	
19 Udskudt skat			
Udskudt skat primo.....	-35.009	-36.122	
Ændring i udskudt skat.....	29.692	1.113	
Udskudt skat i alt.....	-5.317	-35.009	
Udlån.....	367	-2.420	
Materielle anlægsaktiver.....	-2.544	-2.247	
Immaterielle anlægsaktiver.....	-9.896	-9.641	
Medarbejderforpligtelser.....	4.960	4.737	
Øvrige.....	1.796	-25.438	
Udskudt skat i alt.....	-5.317	-35.009	

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
20 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2025	2024	23 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2025	2024
Gæld til kreditinstitutter	2.481.400	1.872.355	Nom. 180 mio., indfriet 2025.....	0	179.859
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.481.400	1.872.355	Nom. 160 mio. kr. rente 4,51 %, udløb 08.06.2027	159.917	159.717
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	36.647	59.442	Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i juni 2026.		
Løbetidsfordeling efter restløbetid			Nom. 235 mio. kr. rente 5,45 %, udløb 01.12.2030	234.155	233.715
Anfordring	2.444.753	1.812.913	Renten er 12 måneders cibor + 3,02 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i december 2027.		
Til og med 3 måneder	36.647	59.442	Nom. 300 mio. kr. rente 4,92 %, udløb 17.04.2031	299.156	298.781
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.481.400	1.872.355	Renten er 6 måneders cibor + 2,75 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i april 2028.		
21 Indlån og anden gæld			Nom. 150 mio. kr. rente 5,21 %, udløb 20.11.2031.....	149.203	148.922
Anfordring	31.138.360	25.898.125	Renten er 12 måneders cibor + 2,77 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i november 2028.		
Med opsigelsesvarsel	1.263	2.778	Nom. 300 mio. kr. rente 4,68 %, udløb 20.03.2032	298.813	0
Tidsindskud.....	1.857.851	3.359.047	Renten er 6 måneders cibor + 2,50 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i marts 2029.		
Særlige indlånsformer	1.262.862	1.237.846	Nom. 150 mio. kr. rente 4,68 %, udløb 18.06.2032	149.039	0
Indlån og anden gæld i alt	34.260.336	30.497.796	Renten er 6 måneders cibor + 2,45 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales i juni 2029.		
Løbetidsfordeling efter restløbetid			Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	1.290.283	1.020.994
Anfordring	31.138.360	25.898.125	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	1.551.195	2.897.787	Over 1 år til og med 5 år	394.072	339.576
Over 3 måneder til og med 1 år	403.405	560.757	Over 5 år	896.211	681.418
Over 1 år til og med 5 år	262.646	269.599	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	1.290.283	1.020.994
Over 5 år	904.730	871.528	De udstedte obligationer opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg.		
Indlån og anden gæld i alt	34.260.336	30.497.796			
22 Hensættelser til pensioner					
Uafdækkede pensionsforpligtelser til tidligere ledelsesmedlemmer.....	11.665	11.287			
Hensættelser til pensioner i alt	11.665	11.287			

Noter

MODERSELSKAB		1.000 KR.	
24 Efterstillede kapitalindskud	2025	2024	
Nom. 250 mio. kr., indfriet 2025	0	249.852	
Nom. 250 mio. kr., rente 5,64 %, udløb 02.06.2033.....	249.496	249.288	
Nom. 200 mio. kr., rente 6,17 %, udløb 27.04.2034	199.458	199.291	
Nom. 350 mio. kr., rente 5,14 %, udløb 11.09.2035.....	348.367	0	
Efterstillede kapitalindskud i alt.....	797.321	698.431	
Årets renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-46.005	-54.951	
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	797.321	698.100	
Sparekassen har i 2025 afholdt 1,8 mio. kr. (2024: 0,0 mio. kr.) i omkostninger i forbindelse med optagelse af efterstillet kapitalindskud.			
De efterstillede kapitalindskud kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.			
25 Hybrid kapital			
Nom. 100 mio. kr., rente 6,98 %, uendelig	99.875	99.775	
Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales i april 2027. Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.			
Hybrid kapital i alt.....	99.875	99.775	
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	99.875	99.775	
Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvis nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.			
26 Eventualforpligtelser	2025	2024	
Finansgarantier.....	3.704.833	2.689.027	
Øvrige garantier.....	4.128.664	3.246.158	
Øvrige eventualforpligtelser*.....	1.690.169	1.399.567	
Garantier i alt	9.523.666	7.334.752	
* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor Netcompany Banking Services A/S (2024 SDC A/S), sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.			
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen Netcompany Banking Services A/S om serviceydelse på ikt-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 36 måneder. Udtrædelsesforpligtelsen udgør 800 mio. kr. (2024: 667 mio. kr. SDC A/S i 30 måneder).			
Sparekassen er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.			

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

27 Afledte finansielle instrumenter

2025

Valutakontrakter

	Op til 3 mdr.	Netto dagsværdi			Brutto dagsværdi			Hovedstol Nominel værdi
		3 mdr. til 1 år	1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Negativ	Netto	
Terminer/futures, køb.....	-5.940	-131	0	0	653	-6.724	-6.071	1.733.248
Terminer/futures, salg.....	5.268	654	762	0	10.202	-3.518	6.684	2.169.628
Swaps, salg.....	0	0	0	0	0	0	0	0
Valutakontrakter i alt.....	-672	523	762	0	10.855	-10.242	613	3.902.876

Rentekontrakter

Terminer/futures, køb.....	1.836	-614	0	0	2.176	-954	1.222	762.449
Terminer/futures, salg.....	1.009	72	0	0	1.755	-674	1.081	359.654
Swaps, køb.....	153	1.259	18.228	55.836	101.796	-26.320	75.476	15.091.814
Swaps, salg.....	0	-241	-5.679	59	8.567	-14.428	-5.861	466.642
Rentekontrakter i alt.....	2.998	476	12.549	55.895	114.294	-42.376	71.918	16.680.559

Aktiekontrakter

Terminer/futures, køb.....	-58	0	0	0	81	-139	-58	14.318
Aktiekontrakter i alt.....	-58	0	0	0	81	-139	-58	14.318

Finansielle instrumenter i alt.....

	2.268	999	13.311	55.895	125.230	-52.757	72.473	20.597.753
--	-------	-----	--------	--------	---------	---------	--------	------------

2024

Valutakontrakter

Terminer/futures, køb.....	19	-22	0	0	1.939	-1.942	-3	621.360
Terminer/futures, salg.....	2.129	1.021	0	0	6.766	-3.616	3.150	342.866
Swaps, salg.....	-5	0	0	0	0	-5	-5	261
Valutakontrakter i alt.....	2.143	999	0	0	8.705	-5.563	3.142	964.487

Rentekontrakter

Terminer/futures, køb.....	3.072	-410	0	0	6.073	-3.411	2.662	1.626.593
Terminer/futures, salg.....	1.198	106	0	0	1.491	-187	1.304	1.016.519
Swaps, køb.....	373	2.782	24.826	44.858	106.131	-33.292	72.839	10.549.366
Swaps, salg.....	0	216	-5.747	-1.866	6.676	-14.073	-7.397	411.229
Rentekontrakter i alt.....	4.643	2.694	19.079	42.992	120.371	-50.963	69.408	13.603.707

Aktiekontrakter

Terminer/futures, køb.....	295	0	0	0	295	0	295	12.766
Aktiekontrakter i alt.....	295	0	0	0	295	0	295	12.766

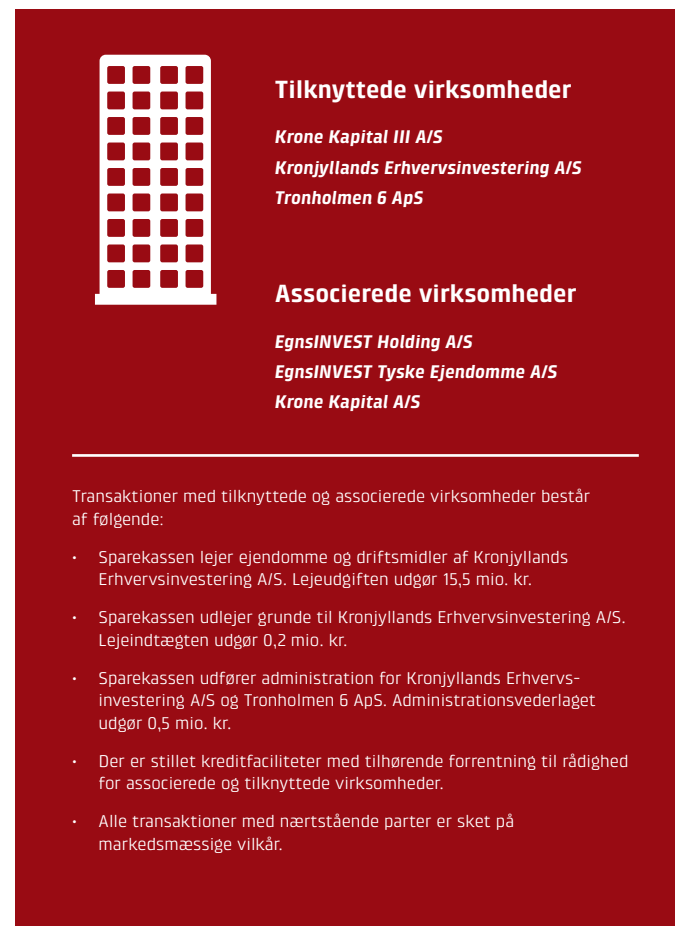
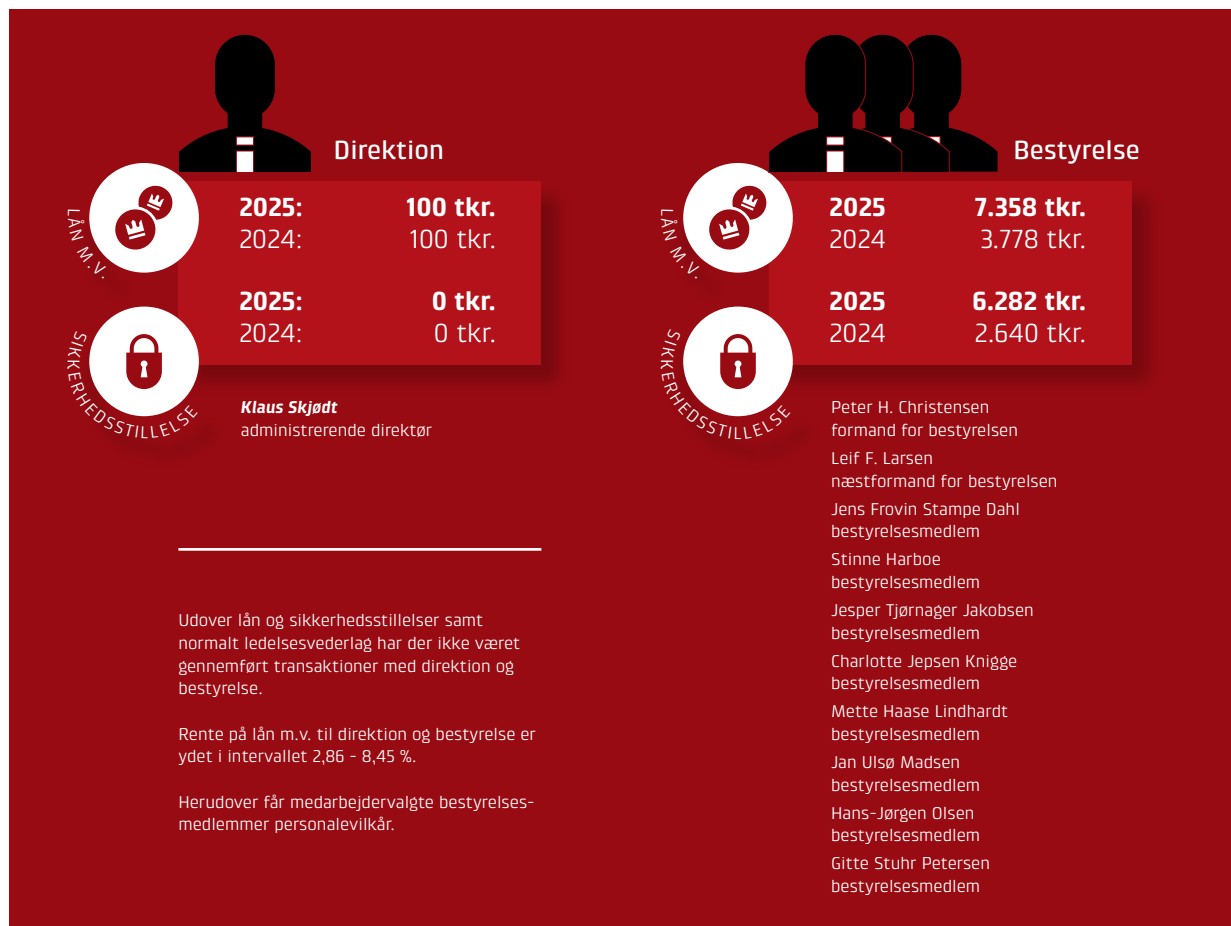
Finansielle instrumenter i alt.....

	7.081	3.693	19.079	42.992	129.371	-56.526	72.845	14.580.960
--	-------	-------	--------	--------	---------	---------	--------	------------

Noter

MODERSELSKAB						1.000 KR.	
27 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)	Nominal værdi	Dagsværdi		Netto dagsværdi	Netto dagsværdi	2025	2024
	2025	pos. 2025	neg. 2025	2025	2024		
Uafviklede spotforretninger							
Valutaforretninger, køb	58.930	20	-11	9	-36		
Valutaforretninger, salg	12.995	2	0	2	-40		
Renteforretninger, køb	96.465	56	-172	-116	50		
Renteforretninger, salg	204.173	496	-29	467	-22		
Aktieforretninger, køb	27.323	383	-218	165	379		
Aktieforretninger, salg	34.484	197	-303	-106	-394		
Uafviklede spotforretninger i alt	434.370	1.154	-733	421	-63		
28 Renterisiko på gældsinstrumenter							
Fordelt på valuta							
DKK						21.934	92.360
EUR						33.201	1.220
NOK						4	46
SEK						6	-159
USD						12.455	2.961
GBP						-9	47
Øvrige valutaer						-12	0
Renterisiko på gældsinstrumenter i alt						67.579	96.475
29 Valutaeksponering							
Valutafordeling på hovedvalutaer							
EUR						-18.961	8.131
NOK						5.697	1.573
USD						2.023	-16
GBP						-1.576	-798
MXN						-1.192	-2.473
THB						1.019	-38
PLN						888	337
SEK						-783	1.059
CNY						761	397
NZD						35	-724
Øvrige valutaer						1.075	3.861
Aktiver i fremmed valuta						3.410.334	1.602.718
Passiver i fremmed valuta						3.421.348	1.591.409
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)						0,2	0,2
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)						0,0	0,0

Nærtstående parter



Noter

31 Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2024.

Der henvises til den fulde beskrivelse af koncernens anvendte regnskabspraksis i koncernens note 33, der tillige er gældende for moderselskabet.

Øvrige noter

Der henvises til koncernens note 1 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder" samt koncernens note 3 "Risiko-styring", der tillige er gældende for moderselskabet.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 for Sparekassen Kronjylland og koncernen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af Sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

Klaus Skjødt
Administrerende direktør

Bestyrelse

Peter H. Christensen
formand

Leif F. Larsen
næstformand

Jens Frovin Stampe Dahl
medarbejdervalgt

Stinne Harboe
medarbejdervalgt

Jesper Tjørnager Jakobsen

Charlotte Jepsen Knigge

Mette Haase Lindhardt

Jan Ulsø Madsen

Hans-Jørgen Olsen

Gitte Stuhr Petersen
medarbejdervalgt

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen henholdsvis koncernen kan påvirkes af, samt at bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet i overensstemmelse med de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering, som fastsat i lov om finansiel virksomhed, samt artikel 8 i EU's taksonomiforordning.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Randers, den 4. februar 2026

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Kronjylland

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Kronjylland for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, opgørelse af totalindkomst, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som Sparekassen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af koncernens og Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

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

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Kronjylland den 24. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2025.

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 2025. 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 revisionshandling som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

CENTRALT FORHOLD VED REVISIONEN

Måling af udlån og garantier

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

Koncernens samlede udlån udgør 27.574 mio. kr. pr. 31. december 2025 (25.532 mio. kr. pr. 31. december 2024) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 976 mio. kr. pr. 31. december 2025 (880 mio. kr. pr. 31. december 2024).

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

Koncernen og Sparekassen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og koncernens note 1 og 3 om beskrivelse af kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

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

- Vurdering af metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab er i overensstemmelse med regnskabsreglerne.
- Gennemgang af procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadienddeling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- Test af stikprøve for eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte eksponeringer samt kreditforringede eksponeringer.
- For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadiet 1 og 2 har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, vurderet NBS's erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiel virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer samt valideringen 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 samt vurderet og testet grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning. Dette omfatter ikke kravene i lov om finansiel virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapporteringen, som er omfattet af den særskilte erklæring med begrænset sikkerhed herom.

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant;

samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

Aarhus, den 4. februar 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen statsaut. revisor mne26804	Anders Hoberg Hedegaard statsaut. revisor mne45895
--	--

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering

Til repræsentantskabet i Sparekassen Kronjylland

Konklusion med begrænset sikkerhed

Vi har udført en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen for Sparekassen Kronjylland (koncernen) som præsenteret i bæredygtighedsrapporteringen, side 22-75 og 142-154, for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

Baseret på de udførte handlinger og det opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at bæredygtighedsrapporteringen ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder:

- Overholdelse af European Sustainability Reporting Standards (ESRS), herunder at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporten (processen), er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnittet "dobbeltvæsentlighedsanalysen"
- Overholdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens underafsnit om taksonomi-rapportering i afsnittet om miljø- og klimaforhold efter artikel 8 i EU forordning 2021/852 (taksonomiforordningen).

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed i henhold til ISAE 3000 (ajourført) Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger (ISAE 3000 (ajourført)) og yderligere krav gældende i Danmark.

Arten og den tidsmæssige placering af de handlinger, der udføres ved erklæringsopgaver med begrænset

sikkerhed, er forskellig, og omfanget heraf er mindre end de handlinger, der udføres ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Vores ansvar ifølge denne standard er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for erklæringsopgaven".

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

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

EY Godkendt Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder, gældende lov og øvrig regulering.

Iboende begrænsninger ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

Ved rapportering af fremadrettede oplysninger i overensstemmelse med ESRS er ledelsen forpligtet til at udarbejde de fremadrettede oplysninger på grundlag af oplyste forudsætninger om begivenheder, der kan indtræde i fremtiden og mulige fremtidige

handling fra koncernen. De faktiske udfald bliver formentlig anderledes, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræffer som forventet.

Ledelsens ansvar for bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har ansvaret for at designe og implementere en proces til identifikation af de oplysninger, der er rapporteret i bæredygtighedsrapporteringen i henhold til ESRS og for at give oplysning om denne proces i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om dobbeltvæsentlighedsanalysen. Dette ansvar omfatter:

- Forståelse af, i hvilken kontekst koncernens aktiviteter og forretningsforbindelser foregår og opnåelse af en forståelse af de interessenter, der påvirkes heraf
- Identifikation af faktiske og potentielle indvirkninger (såvel negative som positive) i relation til bæredygtighedsforhold samt risici og muligheder, som har indvirkning på eller må forventes at have indvirkning på koncernens finansielle stilling, regnskabsmæssige resultat, pengestrømme, adgang til finansiering eller kapitalomkostninger på kort, mellemlang eller lang sigt
- Vurdering af væsentligheden af de identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bæredygtighedsforhold ved at vælge og anvende passende niveau for væsentlighed
- Fastlæggelse af forudsætninger, som er rimelige efter omstændighederne.

Ledelsen har endvidere ansvaret for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen i henhold til lov om finansiel virksomhed, herunder:

- Overholdelse af ESRS
- Udarbejdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens underafsnit om taksonomi-rapportering i afsnittet om miljø- og klimaforhold i overensstemmelse med artikel 8 i Taksonomiforordningen
- Design, implementering og opretholdelse af den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en bæredygtighedsrapportering uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl
- Valg og anvendelse af egnede metoder til bæredygtighedsrapportering og fastlæggelse af forudsætninger og for at foretage skøn, som er forsvarlige efter omstændighederne.

Revisors ansvar for erklæringsopgaven

Det er vores mål at planlægge og udføre erklæringsopgaven med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, om bæredygtighedsrapporteringen er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed med vores konklusion. 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 beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af bæredygtighedsrapporteringen i sin helhed.

Som led i en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, der udføres i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), foretager vi faglige vurderinger og opretholder en professionel skepsis under udførelse af opgaven.

Vores ansvar i forhold til processen omfatter:

- Opnåelse af en forståelse af processen, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om processens effektivitet, herunder resultatet af processen
- Overvejelse af, om identificerede oplysninger opfylder de i ESRS gældende krav
- Design og udførelse af handlinger til vurdering af, om processen er i overensstemmelse med koncernens beskrivelse af processen, som oplyst i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om dobbeltvæsentlighedsanalysen.

Vores øvrige ansvar i forhold til bæredygtighedsrapporteringen omfatter:

- Identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl
- Design og udførelse af handlinger målrettet de oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå. 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.

Sammenfatning af det udførte arbejde

En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed omfatter udførelse af handlinger for at opnå bevis for bæredygtighedsrapporteringen.

Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af faglige vurderinger, herunder identifikation af oplysninger, hvor det er

sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå i bæredygtighedsrapporteringen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til processen:

- Opnået en forståelse af processen ved at udføre forespørgsler for at forstå grundlaget for de oplysninger, som ledelsen anvender, og ved at gennemgå koncernens interne dokumentation af dens proces
- Vurderet hvorvidt det bevis, vi har opnået ved hjælp af vores handlinger i relation til den af koncernen implementerede proces, var i overensstemmelse med beskrivelsen af processen i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om dobbeltvæsentlighedsanalysen.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til bæredygtighedsrapporteringen:

- Opnået en forståelse af koncernens rapporteringsproces, der er relevant for udarbejdelsen af koncernens bæredygtighedsrapportering, herunder konsolideringsprocesserne, ved at opnå en forståelse af koncernens kontrolmiljø, processer og informationssystemer, der er relevante for udarbejdelse af en bæredygtighedsrapportering, men ikke at vurdere udformningen af specifikke kontrolaktiviteter, opnå bevis for implementering heraf eller teste deres funktionalitet
- Vurderet om væsentlige oplysninger, som er identificeret som led i processen, er indeholdt i bæredygtighedsrapporteringen
- Vurderet om opbygning og præsentation af bæredygtighedsrapporteringen er i overensstemmelse med ESRS

- Foretaget forespørgsler af relevant personale og udført analytiske handlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Udført substanshandling i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Vurderet metoder, forudsætninger og data for udøvelse af væsentlige skøn og fremadrettede oplysninger, og hvordan disse metoder blev anvendt
- Opnået en forståelse af processen til identifikation af økonomiske aktiviteter omfattet af og i overensstemmelse med EU-taksonomien samt de tilhørende oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Evalueret præsentationen og brugen af EU-taksonomiens tabeller i overensstemmelse med relevante krav

Aarhus, den 4. februar 2026
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Anders Hoberg Hedegaard
statsaut. revisor
mne45895

Repræsentantskab

Valgkreds 1. Postnr. 1050 - 4992

Direktør **Erik Frikke**, Kongens Lyngby
Senior ERP Manager **Nele Burman**, København N
Civilingeniør **Niels Techen**, Hedehusene
VVS-installatør **Peter Hocke**, Holbæk

Valgkreds 2. Postnr. 5000 - 7368

Selvstændig **Michael Lund**, Kolding
Chefkonsulent **Mike Straarup**, Vejle
Direktør & Partner **Mie Lykke Jensen**, Esbjerg
Direktør **Torben Hedegaard**, Vejle
Partner **Steen Sandgaard**, Vejle Ø
Sagsbehandler **Majbrit Rasmussen**, Hejnsvig
Uddannelsesleder **Kenneth Lauridsen**, Sønder Omme

Valgkreds 3. Postnr. 7400 - 7999 og 8600 - 8887

Direktør **Hans-Jørgen Olsen**, Silkeborg
Direktør **Mette Kromand Michelsen**, Skanderborg
Konsulent **Tom Ringtved**, Ry
Medejer og direktør **Charlotte Jepsen Knigge**, Horsens
Statusaut. revisor **Claus Olsen**, Horsens
Turismekonsulent **Britta Leth**, Viborg
PhD, senioranalytiker **Katarina Nielsen Dominiak**, Bjerringbro
Vognmand **Hans Jørgen Høeg**, Bjerringbro
Selvstændig forretningskonsulent **Lasse Liltorp**, Langå
Pædagog **Karina Enggaard**, Langå

Valgkreds 4. Postnr. 8000 - 8598

Pensionist **Peder Fløe**, Aarhus C
Cand. psych., seniorforsker **Tina Kilburn**, Aarhus C
Kommunikationschef **Claus Blem Jensen**, Aarhus C
Pensionist **Søren Brønnum**, Risskov
Overlæge **Ole Brink**, Risskov
Partner, konsulent **Jesper Tjørnager Jakobsen**, Højbjerg
Fhv. hospitalsdirektør **Lisbeth Holsteen Jessen**, Højbjerg
Netværksdirektør **Preben Pedersen**, Odder
CSR-chef **Mogens Lindhard**, Hadsten
Selvstændig **Niels Kastrup**, Hadsten
Cand.jur., juridisk konsulent **Mikala Høj Laursen**, Hadsten
Konsulent **Henning Kruse**, Hinnerup
Pensionist **Ove Blok**, Ebeltoft
Fuldmægtig **Per Lampe**, Ebeltoft
Advokat **Mette Haase Lindhardt**, Grenaa

Valgkreds 5. Postnr. 8900 - 8997

Pensionist, cand.jur. **Henning Christensen**, Randers
Programchef **René Skjøde Andersen**, Randers NV
Fhv. lærer **Jens Seifert Baier Andersen**, Nr. Borup
Kvalitetsingeniør **Anders Kaae**, Randers NV
Direktør, selvstændig **Jan Dahl Jensen**, Randers NV
HR-medarbejder **Lone Maarup Christensen**, Randers NV
Pensionist **True de Choen**, Randers NØ
Fuldmægtig **Birgit Bach Hou**, Randers NØ
Specialkonsulent **Anders Buhl-Christensen**, Randers NØ
Fhv. virksomhedsleder **Alfred Bjørnholt**, Randers SV
Faglig sekretær **Steen A. Nielsen**, Randers SV
Kontorchef **Mads Skødt Rasmussen**, Assentoft
Adm. direktør **Søren Vestergaard Sørensen**, Randers SØ
Direktør **Peder Hansen**, Randers
Teknisk supporter **Henning Jeppesen**, Randers SØ
Sygeplejerske **Vibeke Møller Binnerup**, Auning
Tømrermester **Fritz Chr. Norup Kristensen**, Spentrup
Redaktionssekretær, journalist **Niels Bo Mandrup**, Gjerlev J

Valgkreds 6. Postnr. 9000 - 9989

Business Developer og Finance Manager **Victor Bach Petersen**, Aalborg
CEO **Kevin Rebsdorf**, Støvring
Godsejer, MBA cand.mag. **Manon Lüttichau Blou**, Hadsund

0. Sammenfatning af KPI'er, som kreditinstitutter skal offentliggøre i henhold til klassificeringsforordningens artikel 8

		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver (DKK)	KPI omsætning (%)	KPI CapEx (%)	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)	% af aktiver, der er udelukket fra tælleren i GAR (artikel 7, stk. 2 og 3, og afsnit 1.1.2 i bilag V)	% af aktiver, der er udelukket fra nævneren i GAR (artikel 7, stk. 1, og afsnit 1.2.4 i bilag V)
Primær KPI	Nøgletal for grønne aktiver (GAR) i beholdningen	70.189.524	0,22%	0,22%	64,55%	43,56%	35,45%
		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiviteter	KPI	KPI	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)	% af aktiver, der er udelukket fra tælleren i GAR (artikel 7, stk. 2 og 3, og afsnit 1.1.2 i bilag V)	% af aktiver, der er udelukket fra nævneren i GAR (artikel 7, stk. 1, og afsnit 1.2.4 i bilag V)
Supplerende KPI'er	GAR (strømmen)	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Handelsbeholdning						
	Finansielle garantier	0	0	0			
	Aktiver under forvaltning	0	0	0			
	Indtægter fra gebyrer og provisioner						

Kvalitative oplysninger i henhold til Bilag XI i Taksonomiforordningen

Sparekassens rapportering af taksonomioplysninger er udarbejdet i henhold til de gældende rapporteringskrav og -skemaer efter Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178, som fandt anvendelse frem til 31. december 2025. Sparekassen har valgt ikke at anvende de forenklede rapporteringsskemaer, der følger af Omnibus Delegated Act, men har i stedet videreført anvendelsen af de hidtidige skemaer. Valget er foretaget i overensstemmelse med de overgangsbestemmelser, der fremgår af Kommissionens vejledning.

Kontekstspecifikke oplysninger, som underbygger de kvantitative indikatorer, herunder anvendelsesområdet for aktiver og aktiviteter, der er omfattet af KPI'erne, og oplysninger om datakilder og begrænsninger

Green Asset Ratio (GAR) angiver, hvor stor en andel af Sparekassens eksponeringer på balancen, som kan kategoriseres som miljømæssigt bæredygtige. Nedenfor er listet de aktiver, der indgår i beregningen af Sparekassens GAR:

Finansielle virksomheder

Finansielle virksomheder er kapitalforvaltere, kreditinstitutter, investeringsselskaber, forsikringsselskaber og genforsikringsselskaber, der er omfattet af CSRD, jf. den delegerede retsakt (EU 2021/2178), artikel 1, stk. 8.

I opgørelsen indgår udelukkende aktier i Sparekassens egenbeholdning.

Opgørelsen af Sparekassens eksponeringer i finansielle virksomheder er inddelt ud fra virksomhedernes branchekoder. For de modparter, som er omfattet af CSRD, har vi anvendt taksonimirapporteringen for de enkelte finansielle virksomheder til at basere fordelingen af eksponeringen i henholdsvis omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien.

Ikke-finansielle virksomheder

Ikke-finansielle virksomheder er alle øvrige CSRD-omfattede virksomheder, jf. den delegerede retsakt (EU 2021/2178), artikel 1, stk. 9.

Opgørelsen af eksponeringer i ikke-finansielle virksomheder omfatter aktier i Sparekassens egenbeholdning samt udlån til erhvervs kunder, der er omfattet af CSRD og dermed også Taksonomiforordningens rapporteringskrav. Sparekassen har få kunder, der er omfattet af CSRD.

Opgørelsen af Sparekassens eksponeringer i ikke-finansielle virksomheder er inddelt ud fra virksomhedernes branchekoder. For de modparter, som er omfattet af CSRD, har vi anvendt taksonimirapporteringen for de enkelte virksomheder til at basere fordelingen af eksponeringen i henholdsvis omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien.

Husstande

Husstande omfatter Sparekassens udlån til privatkunder, hvoraf følgende låntyper indgår i beregningen:

- Lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse (boliglån)
- Lån med henblik på renovering af bygninger
- Lån til motorkøretøjer (billån)

Boliglån

Det er Sparekassens vurdering, at boliglån til fast ejendom er omfattede af taksonomien jf. screeningskriterium 7.7. "Erhvervelse og ejerskab af bygninger". I opgørelsen indgår boliglån med pant i fast ejendom til privatkunder for hele udlånsporteføljen.

Det har kun været muligt at klassificere en lille andel af disse lån som miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, jf. kravene i Taksonomiforordningens artikel 3 (EU 2020/852). Her er medtaget bygninger opført før 1. januar 2021 med en energieffektivitet, der ligger i top-15% af den nationale bygningsmasse, samt bygninger opført efter 31. december 2020 med en energieffektivitet, der er 10% bedre end Near-Zero-Emission-Buildings (NZEB), som samtidig ikke er i akut fare for fysiske klimarisici relateret til oversvømmelse fra hav og nedbør. Beregningen af fysiske klimarisici bygger på RCP 8.5-data fra E-nettet, som er et højemissionsscenario.

Billån

Det er Sparekassens vurdering, at billån er omfattede af taksonomien jf. screeningskriterium 6.5 "Transport med motorcykler, personbiler og erhvervskøretøjer". I opgørelsen indgår billån indgået efter 1. januar 2022 fra Sparekassen Kronjylland samt leasingaktiviteter fra Krone Kapital III A/S jf. den delegerede retsakt (EU 2021/2178), bilag V, sektion 1.2.1.3.

Selvom både Sparekassen og Krone Kapital på produktniveau har indsatser målrettet køb og leasing af elbiler, har det ikke været muligt at klassificere disse aktiviteter som miljømæssigt bæredygtige. Dette skyldes, at det på nuværende tidspunkt ikke er muligt at efterleve dokumentationskravene om blandt andet dækstøj for at sikre overholdelse af DNSH-kravene.

Finansielle garantier

Opgørelsen af finansielle garantier følger definitionen i EU Kommissionens FAQ af december 2021 og er baseret på virksomhedernes taksonimirapporteringer for 2024 og deres fordeling af eksponeringer i henholdsvis omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien. I de tilfælde, hvor der ikke foreligger en taksonomi-

<p>rapportering for virksomheden, inddeles disse efter branchekode. I 2025 beregnes der ikke overensstemmelse med taksonomien for finansielle garantier.</p>	<p>Derudover kan Sparekassens finansiering af små og mellemstore virksomheder (SMV'ere) ikke kategoriseres som omfattet af eller i overensstemmelse med Taksonomiforordningen, da disse ikke er omfattet af Taksonomiforordningens rapporteringskrav.</p>	<p>Om skema 4: KPI for GAR i strømmen Skema 4: KPI for GAR i strømmen har til formål at vise andelen af nye lån og eksponeringer indenfor rapporteringsåret for at tydeliggøre, hvordan Sparekassen udvikler sig årligt på Green Asset Ratio i procent.</p>	<p>hovedstolen, medtages kun, hvis der er underskrevet en kontrakt med kunden om dette. Forhøjelser i 2025 medtages som differencen mellem forretningsomfanget på udlånet pr. 31. december 2024 og forretningsområdet på den sidste dag i den måned, hvor den seneste ændring er foretaget.</p>
<p>Øvrige aktiver Sparekassen har ikke lån til lokale regeringer, herunder boligfinansiering eller anden finansiering af lokale regeringer, ligesom Sparekassen ikke har aktiver under forvaltning (AuM). Sparekassen er udelukkende formidler af investeringsprodukter og har ikke medbestemmelse over sammensætningen af de investeringsprodukter, der formidles.</p>	<p>Udeladt af beregningen af GAR er Sparekassens eksponeringer for centralbanker samt Sparekassens handelsbeholdning, jf. den delegerede retsakt (EU 2021/2178), artikel 7, stk. 1.</p>	<p>I opgørelsen indgår nye lån og eksponeringer, der er indgået i rapporteringsperioden. Dette omfatter alle ændringer i eksisterende låns hovedstol, hvor kunden har skrevet under herpå. Fald i hovedstol er også medtaget, men dette ses dog sjældent. Misligholdt gæld, hvor manglende rentebetalinger lægges ind i</p>	
<p>Redegørelse for arten af og målene med økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og for udviklingen i de økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, over tid, med udgangspunkt i andet gennemførelsesår, idet der skelnes mellem henholdsvis forretnings-, metode- og datarelaterede elementer</p>			
<p>Som det fremgår af rapporteringsskemaerne, er det udelukkende en mindre andel af Sparekassens boliglån til privatkunder, der er i overensstemmelse med taksonomien, selvom</p>	<p>andelen af økonomiske aktiviteter, der kan kategoriseres som miljømæssigt bæredygtige, er steget fra 0,06 procent i 2024 til 0,22 procent i 2025. Denne stigning skyldes dog en ændring</p>	<p>i beregningsmetoden, hvor Sparekassen i år medtager flere ejendomme i LTV-beregningen end sidste år, hvor kun Sparekassens beregnede ejendomsværdier kunne indgå i LTV-modellen.</p>	<p>Dette medfører ligeledes en relativt stor forskydning fra "Privat øvrig" til udlån til privat ejendom.</p>
<p>Beskrivelse af overensstemmelsen med Taksonomiforordningen i forbindelse med Sparekassen Kronjyllands forretningsstrategi, produktudformningsprocesser og dialog med kunder og modparter</p>			
<p>Sparekassen anvender på nuværende tidspunkt ikke EU-Taksonomien som et aktivt værktøj hverken i vores forretningsstrategi, i forbindelse</p>	<p>med produktudformningsprocesser eller i vores dialog med kunder og modparter. På alle tre områder følger vi dog udviklingen i taksonomien</p>	<p>med henblik på kunne vurdere, hvordan relevante elementer på sigt kan integreres, når dette vurderes hensigtsmæssigt og skaber reel værdi</p>	<p>for vores forretning og interessenter.</p>
<p>For kreditinstitutter, som ikke er bundet af kravet om at offentliggøre kvantitative oplysninger om handelseksponeringer, oplysninger om handelsbeholdningers overensstemmelse med Taksonomiforordningen, herunder den overordnede sammensætning, konstaterede tendenser, mål og politik</p>			
<p>Sparekassen er underlagt kravet om offentliggørelse af kvantitative oplysninger om</p>	<p>handelseksponeringer samt handelsbeholdningers overensstemmelse med Taksonomiforordningen.</p>	<p>Sparekassen har dog valgt at gøre brug af undtagelsesmuligheden jf. den delegerede retsakt</p>	<p>(EU 2026/73), der undtager Sparekassen for denne rapporteringsforpligtelse.</p>
<p>Yderligere eller supplerende oplysninger, som underbygger den finansielle virksomheds strategier og den vægt, som finansiering af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udgør af deres samlede virksomhed.</p>			
<p>Sparekassen har ikke yderligere eller supplerende oplysninger.</p>			

Rapportering i henhold til Bilag XII i Taksonomiforordningen

Række	Atomenergirelaterede aktiviteter	
1.	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod forskning inden for samt udvikling, demonstration og ibrugtagning af innovative elproduktionsanlæg, som producerer energi fra nukleare processer med en minimal mængde affald fra brændselskredsløbet.	Nej
2.	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse og sikker drift af nye atomanlæg med henblik på elproduktion eller varmebehandling, herunder med henblik på fjernvarme eller industrielle processer såsom brintproduktion samt sikkerhedsopgraderinger heraf, idet den anvender de bedste tilgængelige teknologier.	Nej
3.	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod sikker drift af eksisterende atomanlæg, som producerer elektricitet eller foretager varmebehandling, herunder med henblik på fjernvarme eller industrielle processer såsom brintproduktion samt sikkerhedsopgraderinger heraf.	Nej
Fossilgasrelaterede aktiviteter		
4.	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse eller drift af elproduktionsanlæg, som producerer elektricitet ved hjælp af fossile gasformige brændstoffer.	Nej
5.	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse, reovering og drift af anlæg til kraftvarmeproduktion af varme/køling og elektricitet, som anvender fossile gasformige brændstoffer.	Nej
6.	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse, reovering og drift af varmeproduktionsanlæg, som producerer varme/køling ved hjælp af fossile gasformige brændstoffer.	Nej

Skema 1 Atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter

Sparekassen Kronjylland er båret af fire grundlæggende værdier:
imødekommende, ordentlig, kompetent og kundefokuseret.



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**