

# Halvårsrapport 2021

CVR-nr. 17 91 28 28

**Tiden**  
*vi investerer*  
**gør forskellen**



**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

## Bestyrelse

Fhv. statsautoriseret revisor, Peter H. Christensen, formand (f. 1954)  
Fhv. bankdirektør Leif F. Larsen, næstformand (f. 1952)  
Direktør Søren Kjeldsen Andersen (f. 1955)  
Byrådsmedlem og ejendomsmægler, MDE, Anders Buhl-Christensen (f. 1961)  
Kommunikationsmedarbejder og fællestillidsmand Jens Frovin Stampe Dahl (f. 1967)  
Direktør Jan Dahl Jensen (f. 1963)  
Direktør Hans-Jørgen Olsen (f. 1967)  
Chefjurist Ole Møller Sørensen (f. 1960)  
Investeringskonsulent Jakob Thorgaard (f. 1976)

## Direktion

Administrerende direktør Klaus Skjødt (f. 1965)

## Revisionsudvalg

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

## Risikoudvalg

Leif F. Larsen, Formand  
Peter H. Christensen  
Søren Kjeldsen Andersen

## Nomineringsudvalg

Peter H. Christensen, formand  
Anders Buhl-Christensen  
Jan Dahl Jensen

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland .....	2
Ledelsesberetning .....	4
Sparekassen Kronjyllands koncernregnskab .....	10
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Egenkapitalopgørelse .....	12
Kapitalopgørelse .....	13
Noteoversigt .....	14
Noter .....	15
Sparekassen Kronjyllands regnskab .....	19
Resultatopgørelse .....	19
Balance .....	20
Egenkapitalopgørelse .....	21
Kapitalopgørelse .....	22
Noteoversigt .....	23
Noter .....	24
Ledelsespåtegning .....	28

# Ledelsesberetning

Første halvår 2021 har som det meste af 2020 haft én overskyggende overskrift: Corona. Restriktioner, test og glædeligvis også vacciner har præget verden. I Danmark har sundhedsvæsenet heldigvis konstant kunnet følge med, ligesom danskerne generelt har været gode til at passe på hinanden og dæmpe spredningen af sygdommen. Måske er det også en af årsagerne til, at mange har været trygge ved at investere i ny bolig eller sommerhus. Aktiviteten på ikke mindst boligmarkedet har således været markant og undervejs slået flere rekorder. Derudover har både samfundsøkonomien og virksomhederne vist sig at være robuste trods corona-krisen.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten på boligmarkedet og den generelt stærke økonomi er da også de vigtigste årsager til, at Sparekassen opnår det bedste halvårsresultat nogensinde med et resultat før skat på 266 millioner kroner. Dermed er vi allerede efter første halvår meget tæt på forventningen for hele året, da den lød på et resultat på mellem 180 millioner og 280 millioner kroner.

Det er naturligvis meget tilfredsstillende at præstere et rekordresultat i et svært og usikkert marked, hvor renterne fortsat er historisk lave. Særligt positivt er det, at basisindtjeningen er styrket betragteligt, hvilket primært er sket via høj aktivitet og investeringslyst hos vores kunder.

Renteindtægterne er som de seneste år præget af det meget lave renteniveau i samfundet. Derfor så Sparekassen sig også nødsaget til at indføre negative indlånsrenter for privatkunder pr. 1. juli 2020. Sammen med et øget udlån er det den primære årsag til, at netto renteindtægterne stiger med 2 procent trods et fortsat pres på rentemarginalen. Netto renteindtægterne udgør for første halvår 320 millioner kroner, mens de i den tilsvarende periode sidste år var på 313 millioner kroner.

Som nævnt har der været meget aktivitet på boligmarkedet over hele landet. Der er gennem perioden slået flere rekorder for antallet af handler, hvilket giver et positivt aftryk på Sparekassens gebyrer og provisionsindtægter. De er ligeledes præget af stor handelsaktivitet på de finansielle markeder, hvor danskerne generelt har handlet mere end nogensinde før. Det gælder naturligvis også kunderne i Sparekassen. Indtjeningen på gebyrer og provisioner er på den baggrund steget med 13 procent fra 255 millioner kroner til 288 millioner kroner.

Samlet er netto rente- og gebyrindtægterne steget med 42 millioner kroner, hvilket svarer til 7 procent. Det er naturligvis meget tilfredsstillende, at vi formår at styrke de vigtigste indtægtsområder under en igangværende pandemi trods et generelt lavt renteniveau.

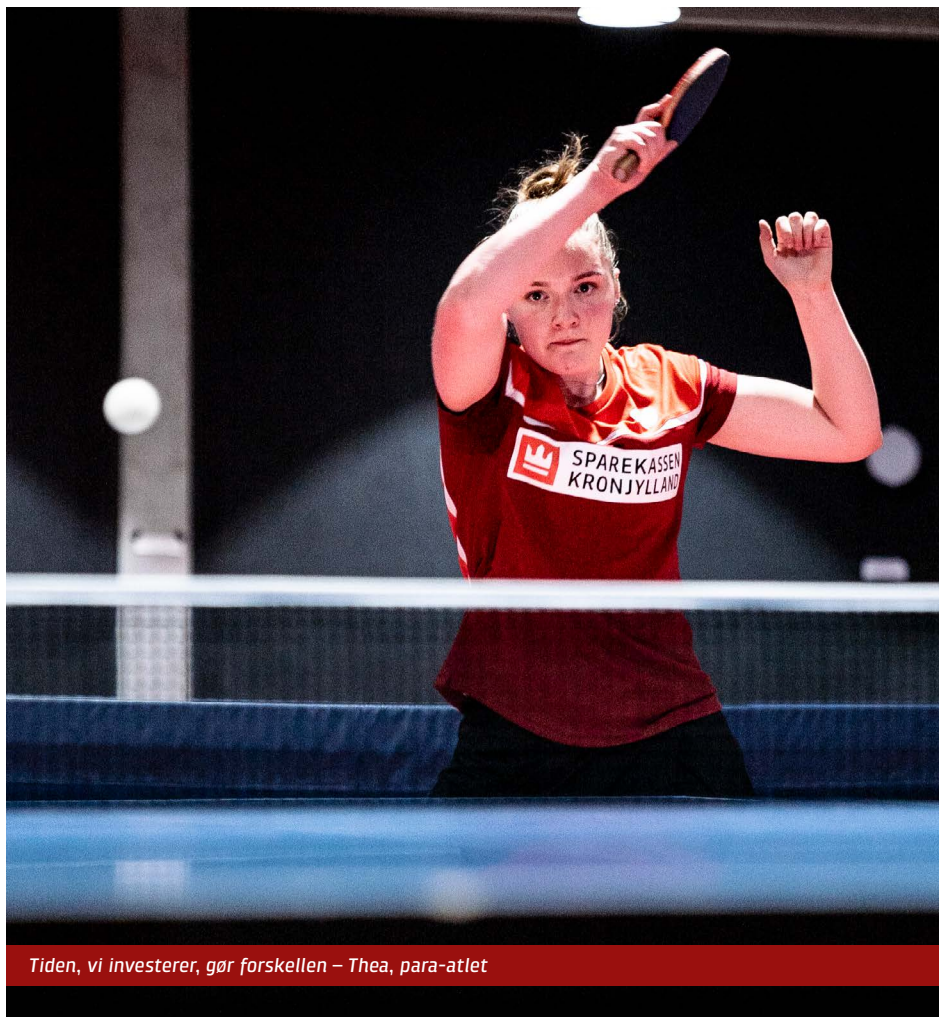
Kursreguleringerne bidrager med 48 millioner kroner mod 39 millioner kroner i første halvår sidste år. Corona-situationen har givet en betydelig usikkerhed på markederne, men

## Hovedposter

I hovedposter ser halvårsregnskabet på koncernniveau ud som følger:

(Sammenligningstal er i forhold til første halvår 2020, hvis ikke andet er anført)

- **Halvårsresultat før skat** er på 266 millioner kroner mod 78 millioner kroner i 2020.
- **Netto rente- og gebyrindtægter** er steget med 7 procent til 608 millioner kroner.
- **Udgifter til personale og administration** er steget med 3 procent – fra 437 millioner kroner til 451 millioner kroner.
- **Nedskrivninger** bidrager med 43 millioner kroner, mens de sidste år var negative med 85 millioner kroner.
- **Udlånet** er steget med 5 procent til 16,8 milliarder kroner. Alene i første halvår er udlånet steget med 544 millioner kroner.
- **Indlånet** er steget med 10 procent, og udgør nu 25,8 milliarder kroner.
- **Basisindtjeningen** er på 211 millioner kroner, hvilket er en markant stigning fra 167 millioner kroner sidste år.
- **Egenkapitalen** er siden årsskiftet steget med 218 millioner kroner og udgør ved halvåret 5 milliarder kroner.
- **Kapitalprocenten** er på 21,5, og solvensoverdækningen er på 12,0 procentpoint, hvilket svarer til 2,8 milliarder kroner.



Tiden, vi investerer, gør forskellen – Thea, para-atlet

Sparekassen har en begrænset risiko på sin egenbeholdning, og derfor har udsvingene kun haft mindre betydning. En væsentlig del af stigningen er kommet fra kursreguleringer på unoterede aktier i sektorselskaber.

Udgifter til personale og administration er steget med 3 procent. Årsagen er både overenskomst-mæssige lønstigninger og investeringer i bedre kundeoplevelser og nye forretningsområder, ligesom lovimplementering og håndtering af de governance-mæssige krav til stadighed kræver nye investeringer og øgede ressourcer. Derfor er det tilfredsstillende at kunne holde udgifterne på nogenlunde samme niveau som sidste år. På kundesiden ser vi blandt andet frem til snart at kunne lancere en ny net- og mobilbank med både nye muligheder og forbedret brugervenlighed, ligesom vi i løbet af året kan tage en helt ny kommunikationsplatform i brug.

Nedskrivningerne er forbedret med 128 millioner kroner, hvilket dermed også er en betydelig årsag til det historisk gode resultat. I første halvår af 2020 var der meget stor usikkerhed om konsekvenserne ved corona-pandemien, og derfor foretog Sparekassen et ledelsesmæssigt skøn, der forberedte os på en eventuel dyb samfundsøkonomisk krise. Det har siden vist sig, at krisens omfang bliver mindre end frygtet, og derfor har vi tilbageført nogle af de nedskrivninger, vi skønnede i 2020. Det ledelsesmæssige skøn i forbindelse med corona-krisen er således sænket fra 279 millioner kroner til 247 millioner kroner. Derudover har kundernes økonomi generelt vist sig robust, og derfor er der også

tilbageført større individuelle nedskrivninger end der er kommet nye til. Samlet betyder det altså, at nedskrivningerne er positive med 43 millioner kroner, mens de sidste år var på minus 85 millioner kroner.

Resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder bidrager med 28 millioner kroner mod 6 millioner kroner i første halvår af 2020. Det er primært en positiv udvikling i EgnsINVEST Holding og EgnsINVEST Tyske Ejendomme, der er årsagen til stigningen. Basisindtægten er udtryk for indtjeningen i Sparekassens kerneforretning, og det er meget positivt, at den stiger med 10 procent fra 631 millioner kroner til 691 millioner kroner. Det afspejler både den store aktivitet hos vores kunder samt tilgang af nye kunder, hvilket understreger Sparekassens stærke forretningsmodel.

Halvårets resultat før skat ender på 266 millioner kroner, hvilket er en forbedring på 187 millioner kroner i forhold til 2020. Forbedringen er både et udtryk for en betydelig ændring på nedskrivningsposten og en forbedret grundlæggende indtjening. Det er som nævnt det bedste resultat i Sparekassens historie, hvilket selvfølgelig er meget tilfredsstillende. Skat udgør 51 millioner kroner, hvilket giver et halvårsresultat på 215 millioner kroner.

### Balance og kapital

Trods negative renter fortsætter indlånet med at stige både på grund af fortsat øget opsparing og

KONCERN	1. halvår 2021	1. halvår 2020
Netto rente- og gebyrindtægter	607.760	565.906
Kursregulering – handelsindtjening og sektoraktier	65.511	47.350
Andre driftsindtægter	17.726	17.257
<b>Basisindtægter</b>	<b>690.997</b>	<b>630.513</b>
Udgifter til personale og administration	-450.601	-436.929
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-26.418	-25.298
Andre driftsudgifter	-3.347	-1.734
<b>Basisudgifter</b>	<b>-480.366</b>	<b>-463.961</b>
<b>Basisindtjening</b>	<b>210.631</b>	<b>166.552</b>
Netto nedskrivning	43.013	-85.422
Kursregulering – øvrige	-17.747	-8.120
Resultat af kapitalandele	28.419	5.851
Øvrige poster	1.369	-648
<b>Resultat før skat</b>	<b>265.685</b>	<b>78.213</b>

Tabel 1. Sammensætning af basisindtjeningen, 1.000 kroner

nye kunder. Det seneste år er indlånet steget med 2,4 milliarder kroner – en stigning på 10 procent. Dermed er indlånet oppe på 25,8 milliarder kroner. Alene siden årsskiftet er indlånet steget med 1 milliard kroner trods kundernes betydelige appetit på at investere på de finansielle markeder. Samlet set har Sparekassen fortsat et betydeligt indlånsoverskud, da indlånet er 9 milliarder kroner højere end udlånet. Derfor er det også nødvendigt konstant at vurdere, hvordan Sparekassen sikrer en tilfredsstillende økonomisk balance i indlånforretningen.

Udlånet er steget med 768 millioner kroner. Det er en stigning på 5 procent i forhold til første halvår 2020. Den væsentligste del af stigningen er sket her i første halvår, hvor udlånet er steget med 544 millioner kroner. Vi ser særligt på erhvervsområdet en øget interesse for at skifte pengeinstitut, hvoraf Sparekassen har formået at tiltrække en meget tilfredsstillende andel. Vi ser dog også stadig, at den øgede opsparing i samfundet blandt andet bliver brugt til at indfri lån eller lade dem udløbe uden at forny dem. Derfor kræver det en god konstant tilgang af nye kunder og nye forretninger at øge udlånet, også derfor er udviklingen tilfredsstillende.

Sparekassen oplever fortsat en stor interesse for at blive garant fra både eksisterende og nye kunder. Siden første halvår 2020 er garantkapitalen steget med 90 millioner kroner. Det er en stigning på 8 procent, der betyder, at garantkapitalen nu er på 1,2 milliarder kroner. Sparekassen har valgt at have en indskudsgrænse på 50.000

kroner for private og 100.000 kroner for erhverv. Garantkapitalen er dermed spredt ud på rigtig mange kunder, hvilket vidner om opbakningen til både ejerformen og Sparekassen som virksomhed.

Egenkapitalen er på 5 milliarder kroner, det er en stigning på 430 millioner kroner i forhold til første halvår sidste år. Egenkapitalen er på et komfortabelt niveau i forhold til at imødegå både nuværende og fremtidige kapitalkrav. Sparekassen gennemførte i første halvår en kapitaludstedelse af supplerende kapital. Den viste også hos investorerne en stor tillid og opbakning til Sparekassen, da der allerede få timer efter åbningen var efterspørgsmål på mere end dobbelt så meget kapital, som Sparekassen ønskede at udstede. Oprindeligt lød udstedelsen på 200 millioner kroner, men da prisen var attraktiv, og investorerne bød ind på mere end det dobbelte, blev det besluttet at øge udstedelsen til 250 millioner kroner. Kapitalen skal afløse en supplerende kapital på 200 millioner kroner, der udløber senere på året.

Halvårsresultatet er indregnet i kapitalgrundlaget, og Sparekassens kapitalprocent er på 21,5. Solvensbehovet er beregnet til 9,5 procent, og Sparekassen har således en tilfredsstillende overdækning på 12,0 procentpoint, hvilket svarer til 2,8 milliarder kroner. Inklusiv buffere er overdækningen på 9,5 procentpoint, hvilket svarer til 2,2 milliarder kroner. Regeringen besluttede i begyndelsen af corona-krisen at sænke den kontracykliske buffer fra 1 procentpoint til 0 for at modvirke de samfundsøkonomiske følger af krisen. Erhvervsministeren har

dog besluttet at genaktivere den til 1 procentpoint for 3. kvartal 2021 med virkning fra 30. september 2022. Indfasningen har kun begrænset indflydelse for Sparekassen, da vi, som det fremgår, har en stærk kapitalbase, der giver et godt udgangspunkt for at fortsætte de seneste års kontrollerede vækst.

### Forventninger til årets resultat

I årsregnskabet for 2020 er de udmeldte forventninger til 2021 et resultat før skat på mellem 180 millioner og 280 millioner kroner. Spændet var øget i forhold til tidligere år grundet den betydelige usikkerhed om effekterne af corona-pandemien. Allerede i første halvår har Sparekassen nået et resultat, der kun er marginalt under den øvre del af det udmeldte spænd. Derfor hæver vi forventningerne og indsnævrer spændet, så vi nu forventer at realisere et resultat før skat på mellem 420 og 480 millioner kroner.

### Øvrige forhold

#### Salg af NemForsikring

Sparekassen og de øvrige ejere af Nem Forsikring takkede i foråret ja til et købstilbud fra den norske forsikringskoncern Gjensidige. Gjensidige er børsnoteret, men mere end 60 procent af aktierne er ejet af en forening, hvilket smitter tydeligt af på deres værdier. Selv om det er en stor koncern, har den stærke værdier i forhold til

at være kundefokuseret. Ikke mindst derfor så vi et godt match, da muligheden opstod. Med salget sikrer vi, at kunderne også fremover har adgang til et godt og personligt forsikrings-selskab. Sparekassen får samtidig en fremtids-sikret og stærk samarbejdspartner på forsikrings-området, da vi i forbindelse med handlen har indgået en samarbejdsaftale med Gjensidige.

Aftalen indebærer både et attraktivt produkt-udbud og muligheden for at have assurandører, der afholder møder i Sparekassens afdelinger, så vi sikrer den optimale rådgivning på forsikrings-området. Gjensidige har god erfaring fra en række samarbejder med både pengeinstitutter og andre typer af partnere, og vi er derfor meget sikre på, at det bliver et godt samarbejde.

Inden salget er endeligt, skal det godkendes af Finanstilsynet og konkurrencemyndighederne. Det falder forventeligt på plads i løbet af andet halvår. Det er aftalt at holde salgsprisen fortrolig.

#### Ny afdeling i Roskilde

Roskilde har gennem flere år stået højt på listen over byer, hvor Sparekassen ønsker at etablere sig. Inden Sparekassen åbner et sted, er det dog et krav, at vi har fundet de rigtige medarbejdere til at stå i spidsen for afdelingen. Det skete i løbet af første halvår, og derfor er Sparekassen nu ved at finde egnede lokaler til de ni medarbejdere, der i første omgang er ansat til afdelingen. Planen er at slå dørene op i løbet af andet halvår.

Afdelingen i Roskilde bliver Sparekassen Kronjyllands 8. på Sjælland. Over de seneste år har vi åbnet 9 nye afdelinger, og hver gang har det taget udgangspunkt i at finde de rigtige ledere til at stå i spidsen for projektet. Det har vist sig at være en stærk model, og de nye afdelinger bidrager i dag med et væsentligt millionbeløb til Sparekassens indtjening.

#### Danmarks bedste arbejdsplads for andet år i træk

Sparekassen Kronjylland har fortsat både de mest tilfredse kunder og medarbejdere. I efteråret 2020 var det EPSI, der for andet år i træk kårede Sparekassen til at have de mest tilfredse bankkunder. Og i foråret 2021 har Great Place to Work konstateret, at Sparekassens medarbejdere også for andet år i træk er de mest tilfredse med endnu en kåring som Danmarks bedste arbejdsplads. I Sparekassen tror vi på, at tilfredse medarbejdere er en forudsætning for tilfredse kunder, derfor er netop kunde- og medarbejdertilfredshed også de to vigtigste strategiske fokuspunkter.

Der er meget fokus på konstant at udvikle Sparekassen, og det seneste halvandet år har understreget, at det er vigtigt ikke at stå stille. Pludselig ændrede corona måden at arbejde på, og det har stillet store krav til både organisationen og den enkelte medarbejder. Her har Sparekassen decentrale struktur gjort en positiv forskel, da den enkelte afdeling og medarbejder er vant til at have en stor frihed. Indenfor nogle overord-

nede rammer har de brugt den frihed til at indrette sig på måder, der lokalt har fungeret. Dermed har de formået både at være i tæt kontakt med kunderne, drive hjemmeskole, begrænse smitterisiko og alle de mange andre ting, det har været nødvendigt at forholde sig til. Medarbejderne har udvist en meget stor fleksibilitet i en meget speciel periode, og derfor er det særligt positivt at se, at de fortsat er meget glade for at arbejde i Sparekassen.

Kåringen er baseret på anonyme trivselsmålinger og evalueringer af de deltagende arbejdspladser kultur. Sparekassen Kronjylland vandt i kategorien store virksomheder med mere end 500 medarbejdere. Det var 20. gang, at Great Place to Work kårede Danmarks bedste arbejdspladser. Udover titlen som Danmarks bedste arbejdsplads blev Sparekassen Kronjylland i 2020 også kåret som Europas bedste arbejdsplads.

#### Nyt repræsentantskab

Ved årsskiftet tiltrådte et nyt repræsentantskab i Sparekassen til en fire-årig periode. Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed, og det bliver valgt af og blandt Sparekassens garanter. Valget forløb henover efteråret 2020, hvor 94 kandiderede til de 50 pladser. Der var genvalg til 29, mens der dermed var nyvalg til 21. Udover de 50 repræsentantskabsmedlemmer, der blev valgt i efteråret, er der i denne periode yderligere ét repræsentantskabsmedlem, som blev udpeget i forbindelse med sammenlægningen med Sparekassen Den lille Bikube.

### **Tilføjelse til den øverste ledergruppe**

1. februar 2021 blev Stephan Lorenzen ansat som ny områdedirektør i afdelingsnettet. Han er områdedirektør for Område Syd, der indeholder afdelingerne i Esbjerg, Billund, Billum, Alslev, Skovlund, Vorbasse, Kolding og Odense. Han supplerer de nuværende fire områdedirektører i afdelingsnettet for at sikre deres fortsatte nærhed til kunder og medarbejdere.

### **Risici og usikkerhedsfaktorer**

Der er fortsat usikkerhed om den fremadrettede globale udvikling af den aktuelle pandemi, og hvordan denne påvirker renteniveauet, de finansielle markeder og den generelle økonomiske udvikling, hvilket kan påvirke resultatet både positivt og negativt.

### **Transaktioner med nærtstående parter**

Der har ikke været væsentlige transaktioner med nærtstående parter.

### **Efterfølgende begivenheder**

Der har ikke efter regnskabsstidspunktet været begivenheder, som har væsentlig betydning for halvårsrapporten.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

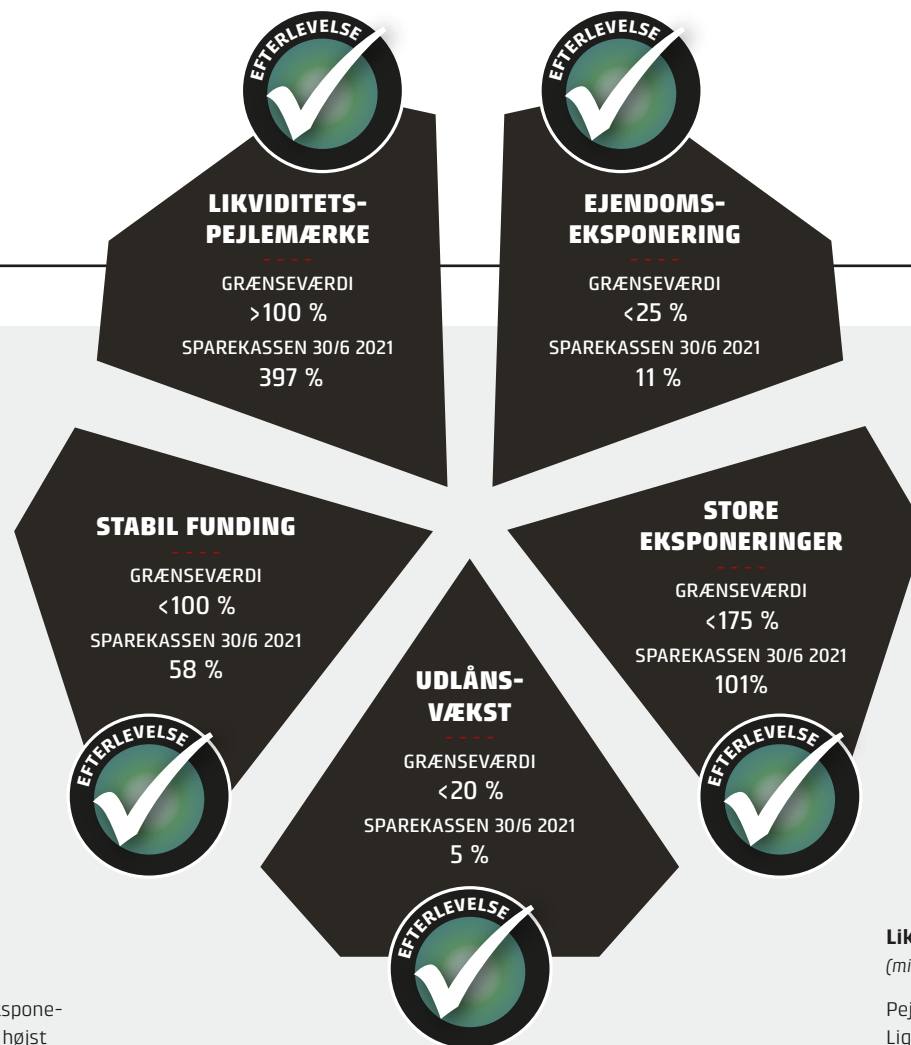
De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til halvårsrapporten.



# Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten består af fem 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 ved halvåret 2021.



## Ejendomseksponering (maksimalt 25 procent)

Sparekassen har en bred branchemæssig spredning i sine udlån, og eksponeringen i forhold til ejendomssektoren er på 11 procent af de samlede udlån (12 procent i 2019).

## 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 101 procent af kernekapitalen (98 procent i 2019).

## Udlånsvækst (maksimalt 20 procent)

Sparekassen har over de seneste år haft en stigning på 5 procent i udlånet, hvilket er godt niveau og pænt under tilsynsdiamantens grænse på 20 procent.

## Stabil funding (maksimalt 100 procent)

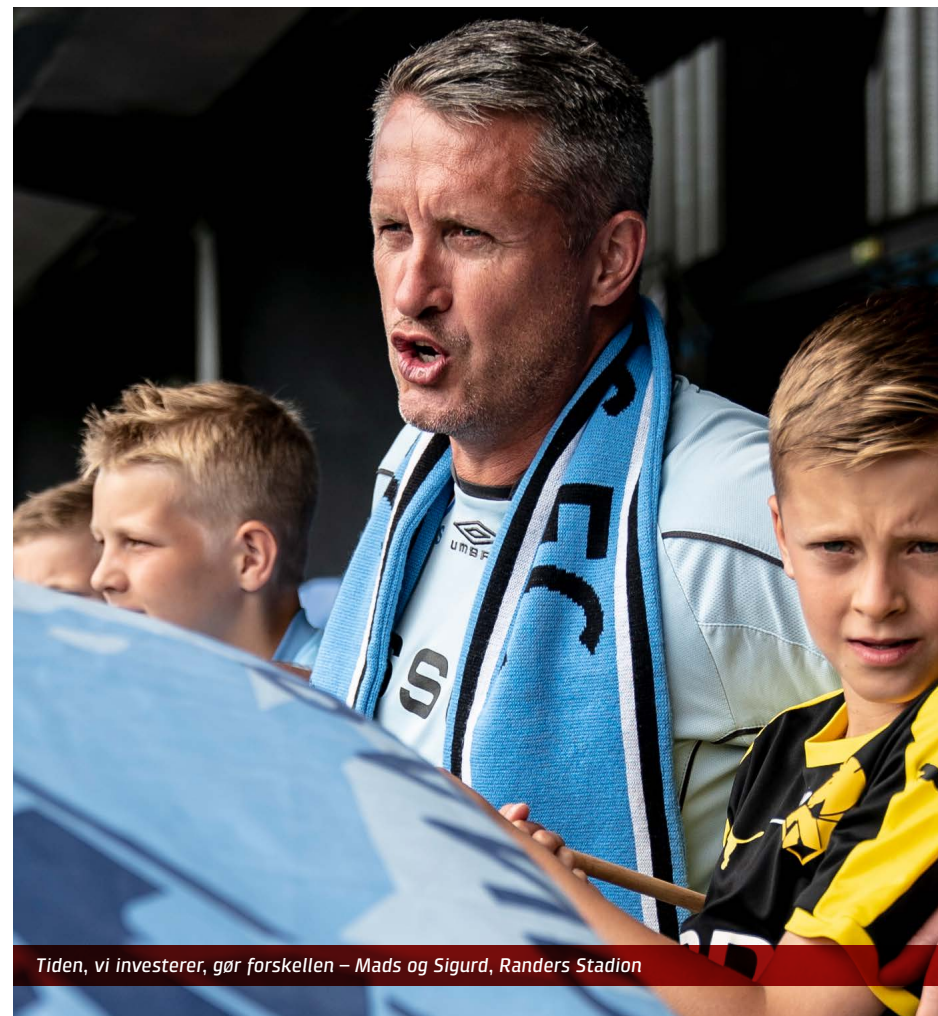
Den nuværende fundingsituation giver gode rammer for Sparekassens fremtidige vækst, da udlån i forhold til indlån og egenkapital blot er på 58 procent (59 procent i 2020).

## 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 halvåret er Sparekassens likviditetspejlemærke 397 procent, hvilket er markant større end minimumskravet på 100 procent.

# Resultatopgørelse

KONCERN		1.000 KR.		
Note	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020	
4	Renteindtægter.....	313.361	313.898	626.810
5	Negative renteindtægter.....	-3.324	-440	-4.088
6	Renteudgifter.....	-28.198	-24.365	-43.583
7	Positive renteudgifter.....	38.002	23.472	60.488
	<b>Netto renteindtægter.....</b>	<b>319.841</b>	<b>312.565</b>	<b>639.627</b>
	Udbytte af aktier m.v.....	18.782	11.011	9.820
	Gebyrer og provisionsindtægter.....	288.087	254.723	534.254
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	-18.950	-12.393	-31.182
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter.....</b>	<b>607.760</b>	<b>565.906</b>	<b>1.152.519</b>
8	Kursreguleringer.....	47.764	39.230	103.318
	Andre driftsindtægter.....	17.726	17.257	37.485
9	Udgifter til personale og administration.....	-450.601	-436.929	-894.227
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	-26.418	-25.298	-53.988
	Andre driftsudgifter.....	-1.978	-2.382	-4.281
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	43.013	-85.422	-91.000
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.....	28.419	5.851	28.610
	<b>Resultat før skat.....</b>	<b>265.685</b>	<b>78.213</b>	<b>278.436</b>
	Skat.....	-50.802	-16.183	-41.598
	<b>Periodens resultat.....</b>	<b>214.883</b>	<b>62.030</b>	<b>236.838</b>
	<b>Totalindkomst</b>			
	Periodens resultat.....	214.883	62.030	236.838
	Værdiregulering af domicilejendomme.....	0	0	-3.128
	Skat af værdiregulering af domicilejendomme.....	0	0	688
	Anden totalindkomst.....	0	0	-2.440
	<b>Periodens totalindkomst.....</b>	<b>214.883</b>	<b>62.030</b>	<b>234.398</b>



Tiden, vi investerer, gør forskellen – Mads og Sigurd, Randers Stadion

# Balance

KONCERN				1.000 KR.			
Note	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020	Note	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020
<b>Aktiver</b>				<b>Passiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker .....	3.031.800	473.557	663.284	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	1.273.933	1.067.154	1.329.370
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	1.568.489	1.534.597	2.565.920	Indlån og anden gæld .....	24.378.663	22.217.590	23.488.804
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	16.825.995	16.058.231	16.281.616	Indlån i puljeordninger .....	1.444.293	1.251.638	1.327.333
Obligationer til dagsværdi .....	10.260.402	9.710.385	10.305.144	12 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	677.229	199.442	498.311
Aktier m.v. ....	1.068.802	949.332	960.793	Aktuelle skatteforpligtelser .....	43.924	8.209	2.026
11 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	314.937	279.638	302.396	Andre passiver .....	1.791.512	1.410.340	1.393.374
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.444.293	1.251.638	1.327.333	Periodeafgrænsningsposter.....	24.924	22.705	19.997
Immaterielle aktiver .....	56.423	72.912	64.585	<b>Gæld i alt.....</b>	<b>29.634.478</b>	<b>26.177.078</b>	<b>28.059.215</b>
Grunde og bygninger i alt .....	417.434	444.106	423.152	Hensættelser til pensioner .....	9.584	8.571	9.584
- Investeringsejendomme .....	37.308	48.893	38.658	Hensættelser til udskudt skat.....	87.413	72.011	87.418
- Domicilejendomme.....	336.853	343.124	336.638	Hensættelser til tab på garantier .....	35.246	39.755	33.913
- Leasingejendomme.....	43.273	52.089	47.856	Andre hensatte forpligtelser .....	5.527	7.651	5.059
Øvrige materielle aktiver .....	114.216	97.098	98.511	<b>Hensatte forpligtelser i alt.....</b>	<b>137.770</b>	<b>127.988</b>	<b>135.974</b>
Aktiver i midlertidig besiddelse .....	4.936	0	4.936	13 Efterstillede kapitalindskud .....	697.557	359.636	448.796
Andre aktiver .....	274.022	278.077	298.809	Garantkapital .....	1.184.250	1.094.630	1.144.134
Periodeafgrænsningsposter.....	78.810	76.160	120.236	14 Hybrid kapital .....	350.703	350.211	350.457
<b>Aktiver i alt .....</b>	<b>35.460.559</b>	<b>31.225.731</b>	<b>33.416.715</b>	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	188.748	153.323	176.081
				Opskrivningshænlæggelse .....	7.723	10.163	7.723
				Rente af kapital.....	0	0	27.262
				Overført overskud.....	3.259.330	2.952.702	3.067.073
				<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>4.990.754</b>	<b>4.561.029</b>	<b>4.772.730</b>
				<b>Passiver i alt.....</b>	<b>35.460.559</b>	<b>31.225.731</b>	<b>33.416.715</b>

# Egenkapitalopgørelse

KONCERN							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	1.058.493	349.965	148.022	10.163	25.651	2.905.847	4.498.141
Periodens resultat .....	0	0	5.851	0	9.773	46.406	62.030
Totalindkomst i alt.....	0	0	5.851	0	9.773	46.406	62.030
Udbetalt rente af garantkapital .....	0	0	0	0	-25.399	144	-25.255
Udbetalt rente af hybrid kapital .....	0	0	0	0	-10.025	0	-10.025
Kapitalændring.....	36.137	246	-550	0	0	305	36.138
Egenkapital 30. juni 2020.....	1.094.630	350.211	153.323	10.163	0	2.952.702	4.561.029
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder .....	0	0	0	-2.440	0	0	-2.440
Periodens resultat .....	0	0	22.759	0	37.432	114.617	174.808
Totalindkomst i alt.....	0	0	22.759	-2.440	37.432	114.617	172.368
Udbetalt rente af hybrid kapital .....	0	0	0	0	-10.170	0	-10.170
Kapitalændring.....	49.504	246	-1	0	0	-246	49.503
Egenkapital 31. december 2020.....	1.144.134	350.457	176.081	7.723	27.262	3.067.073	4.772.730
Periodens resultat .....	0	0	28.419	0	9.856	176.608	214.883
Totalindkomst i alt.....	0	0	28.419	0	9.856	176.608	214.883
Udbetalt rente af garantkapital .....	0	0	0	0	-27.003	142	-26.861
Udbetalt rente af hybrid kapital .....	0	0	0	0	-10.115	0	-10.115
Kapitalændring.....	40.116	246	-15.752	0	0	15.507	40.117
Egenkapital 30. juni 2021.....	1.184.250	350.703	188.748	7.723	0	3.259.330	4.990.754

# Kapitalopgørelse

KONCERN				1.000 KR.			
	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020		30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020
Egenkapital .....	4.990.754	4.561.029	4.772.730	<b>Kapitalgrundlag uden brug af overgangsordning</b>			
Hybrid kapital .....	-350.703	-350.211	-350.457	Kapitalgrundlag .....	4.874.854	4.402.687	4.677.384
Rente af kapital .....	-29.232	-15.571	-27.262	Samlet risikoeksponering .....	23.275.840	20.749.205	21.541.616
Immaterielle aktiver .....	-68.630	-82.378	-76.792	Kapitalprocent .....	21,1 %	21,2 %	21,7 %
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv. ....	-447.306	-357.079	-362.064	<b>NEP opgørelse</b>			
Fradrag for garantramme .....	-20.000	-50.000	-20.000	Senior non-preferred obligationer (SNP) .....	677.482	199.453	498.311
Forsigtig værdiansættelse .....	-14.077	-12.785	-12.727	NEP grundlag .....	5.661.708	3.776.079	5.276.035
Overgangsordning IFRS 9 .....	56.603	74.941	96.669	NEP procent .....	24,5 %	18,1 %	24,4 %
NPE bagstopper .....	-119	0	0	NEP krav .....	12,6 %	13,3 %	11,4 %
<b>Egentlig kernekapital .....</b>	<b>4.117.290</b>	<b>3.767.946</b>	<b>4.020.097</b>				
Hybrid kapital .....	350.704	350.211	324.907				
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele .....	-177	-99	-194				
<b>Kernekapital .....</b>	<b>4.467.817</b>	<b>4.118.058</b>	<b>4.344.810</b>				
Efterstillede kapitalindskud .....	500.000	359.636	433.284				
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele .....	-310	-66	-333				
<b>Kapitalgrundlag .....</b>	<b>4.967.507</b>	<b>4.477.628</b>	<b>4.777.761</b>				
Kreditrisiko .....	19.601.599	17.523.680	18.466.030				
Markedsrisiko .....	1.276.512	1.177.917	1.020.779				
Operationel risiko .....	2.261.932	2.160.718	2.160.718				
<b>Samlet risikoeksponering .....</b>	<b>23.140.043</b>	<b>20.862.315</b>	<b>21.647.527</b>				
Egentlig kernekapitalprocent .....	17,8 %	18,1 %	18,6 %				
Kernekapitalprocent .....	19,3 %	19,7 %	20,1 %				
Kapitalprocent .....	21,5 %	21,5 %	22,1 %				

# Noteoversigt

1	Hoved- og nøgletal	15
2	Regnskabspraksis	16
3	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	16
4	Renteindtægter	16
5	Negative renteindtægter	16
6	Renteudgifter	16
7	Positive renteudgifter	16
8	Kursreguleringer	17
9	Udgifter til personale og administration	17
10	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	17
11	Koncernoversigt	17
12	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	18
13	Efterstillede kapitalindskud	18
14	Hybrid kapital	18
15	Eventualforpligtelser	18

# Noter

KONCERN						1.000 KR.					
	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017		1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017
<b>1 Hoved- og nøgletal</b>											
<b>Resultatopgørelse</b>											
Netto rente- og gebyrindtægter .....	607.760	565.906	562.393	520.847	500.477						
Kursreguleringer .....	47.764	39.230	55.125	43.613	79.464						
Udgifter til personale og administration .....	-450.601	-436.929	-431.258	-399.276	-391.071						
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	43.013	-85.422	43.229	12.274	7.864						
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder .....	28.419	5.851	13.093	5.811	7.233						
Resultat før skat .....	265.685	78.213	236.164	171.924	205.432						
Skat .....	-50.802	-16.183	-44.170	-29.115	-36.302						
Periodens resultat .....	214.883	62.030	191.994	142.809	169.130						
<b>Balance</b>											
Udlån .....	16.825.995	16.058.231	17.341.438	14.897.260	13.822.573						
Indlån .....	24.378.663	22.217.590	20.579.446	18.474.237	16.643.602						
Garantkapital .....	1.184.250	1.094.630	1.030.283	975.479	812.632						
Egenkapital .....	4.990.754	4.561.029	4.095.387	3.636.241	3.307.989						
Balance i alt .....	35.460.559	31.225.731	28.460.898	25.098.726	22.975.451						
						<b>Kapital</b>					
						Kapitalprocent .....	21,5 %	21,5 %	17,8 %	17,9 %	17,0 %
						Kernekapitalprocent .....	19,3 %	19,7 %	16,2 %	16,1 %	15,2 %
						<b>Indtjening</b>					
						Halvårets egenkapitalforrentning før skat .....	5,4 %	1,7 %	5,9 %	4,8 %	6,4 %
						Halvårets egenkapitalforrentning efter skat .....	4,4 %	1,4 %	4,8 %	4,0 %	5,2 %
						Indtjening pr. omkostningskrone .....	1,61	1,14	1,57	1,41	1,50
						Afkastningsgrad .....	0,6 %	0,2 %	0,7 %	0,6 %	0,7 %
						<b>Markedsrisiko</b>					
						Renterisiko .....	-0,1 %	0,1 %	0,3 %	0,8 %	0,5 %
						Valutaposition .....	2,0 %	3,0 %	6,3 %	12,2 %	13,5 %
						Valutarisiko .....	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
						<b>Kreditrisiko</b>					
						Udlån i forhold til egenkapital .....	3,4	3,5	4,2	4,1	4,2
						Halvårets udlånvækst .....	3,3 %	-5,0 %	5,4 %	4,7 %	6,4 %
						Summen af store eksponeringer* .....	94,4 %	97,8 %	119,7 %	122,5 %	14,5 %
						Andel af tilgodehavender med nedsat rente .....	0,1 %	0,2 %	0,3 %	0,3 %	0,6 %
						Akkumuleret nedskrivningsprocent .....	3,1 %	4,3 %	4,1 %	5,2 %	5,5 %
						Halvårets nedskrivningsprocent .....	-0,2 %	3,0 %	-0,1 %	0,0 %	0,0 %
						<b>Likviditet</b>					
						Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån ...	68,5 %	72,9 %	85,6 %	85,2 %	88,5 %
						Liquidity Coverage Ratio (LCR) .....	378,5 %	254,0 %	222,4 %	324,5 %	230,5 %

\* Ny opgørelsesmetode fra primo 2018 jf. Finanstilsynets vejledning

# Noter

KONCERN

1.000 KR.

## 2 Regnskabspraksis

Halvårsregnskabet og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsregnskabet og koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt i årsregnskabet for 2020. Der henvises til årsrapporten for 2020 for yderligere beskrivelse af regnskabspraksis.

## 3 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 halvårsregnskabet, er de samme som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2020:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn
- Dagsværdi af investerings- og domicil-ejendomme
- Dagsværdi af finansielle instrumenter
- Nedskrivningstest for goodwill og kunderelationer

Der henvises til årsrapporten for 2020 for yderligere beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

## 4 Renteindtægter

Kreditinstitutter og centralbanker .....	1.515	487	891
Udlån og andre tilgodehavender .....	294.537	307.223	604.269
Obligationer .....	13.165	6.999	20.047
Valuta-, rente-, aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter.....	3.514	-1.480	-753
Øvrige renteindtægter .....	630	669	2.356
<b>Renteindtægter i alt .....</b>	<b>313.361</b>	<b>313.898</b>	<b>626.810</b>

## 5 Negative renteindtægter

Kreditinstitutter og centralbanker .....	-3.324	-440	-4.088
<b>Negative renteindtægter i alt .....</b>	<b>-3.324</b>	<b>-440</b>	<b>-4.088</b>

## 6 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker .....	-6.236	-4.115	-2.487
Indlån og anden gæld .....	-6.576	-9.843	-15.936
Udstedte obligationer .....	-5.196	-1.889	-4.576
Efterstillede kapitalindskud .....	-9.705	-7.961	-18.900
Øvrige renteudgifter .....	-485	-557	-1.684
<b>Renteudgifter i alt .....</b>	<b>-28.198</b>	<b>-24.365</b>	<b>-43.583</b>

## 7 Positive renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker .....	2.027	2.439	4.672
Indlån og anden gæld .....	35.975	21.033	55.816
<b>Positive renteudgifter i alt .....</b>	<b>38.002</b>	<b>23.472</b>	<b>60.488</b>



# Noter

KONCERN				1.000 KR.		
<b>8 Kursreguleringer</b>	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020			
Obligationer .....	-21.543	9.985	18.162			
Aktier m.v.....	29.821	10.375	51.958			
Investeringsjendomme.....	570	-264	-9.741			
Valuta.....	16.676	12.663	21.145			
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter .....	22.240	6.471	21.806			
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	101.001	-89.396	66			
Indlån i puljeordninger .....	-101.001	89.396	-78			
<b>Kursreguleringer i alt .....</b>	<b>47.764</b>	<b>39.230</b>	<b>103.318</b>			
<b>9 Udgifter til personale og administration</b>						
Personaleudgifter .....	-294.031	-278.202	-555.645			
Administrationsudgifter.....	-156.570	-158.727	-338.582			
<b>Udgifter til personale og administration i alt.....</b>	<b>-450.601</b>	<b>-436.929</b>	<b>-894.227</b>			
<b>Personaleudgifter</b>						
Lønninger .....	-232.305	-219.014	-440.851			
Pensioner .....	-26.181	-23.889	-51.104			
Udgifter til social sikring .....	-35.545	-35.299	-63.690			
<b>Personaleudgifter i alt .....</b>	<b>-294.031</b>	<b>-278.202</b>	<b>-555.645</b>			
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og direktion:						
Vederlag til bestyrelse.....	-1.565	-1.317	-2.881			
Vederlag til direktion* .....	-3.012	-2.809	-5.771			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere .....	745	733	736			
<b>10 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter</b>	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020			
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo.....	952.351	1.076.734	1.076.734			
Periodens nedskrivninger og hensættelser, netto .....	-31.888	100.478	123.301			
Endelig tabt.....	-31.003	-80.565	-247.684			
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo .....</b>	<b>889.460</b>	<b>1.096.647</b>	<b>952.351</b>			
Stadie 1.....	78.087	82.195	78.084			
Stadie 2.....	268.306	172.571	292.378			
Stadie 3.....	543.067	841.881	581.889			
<b>Fordeling af nedskrivninger ultimo.....</b>	<b>889.460</b>	<b>1.096.647</b>	<b>952.351</b>			
<b>11 Koncernoversigt</b>	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*			
<b>Associerede virksomheder</b>						
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens .....	27,8 %	91.732	6.307			
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens .....	22,9 %	119.883	3.872			
NEM Forsikring A/S, forsikringselskab, Skanderborg .....	20,0 %	58.452	18.251			

\* Direktionen har firmabil og beskatningsgrundlaget har udgjort 707.000 kroner for halvåret i 2020 og 707.000 kroner for halvåret i 2021.

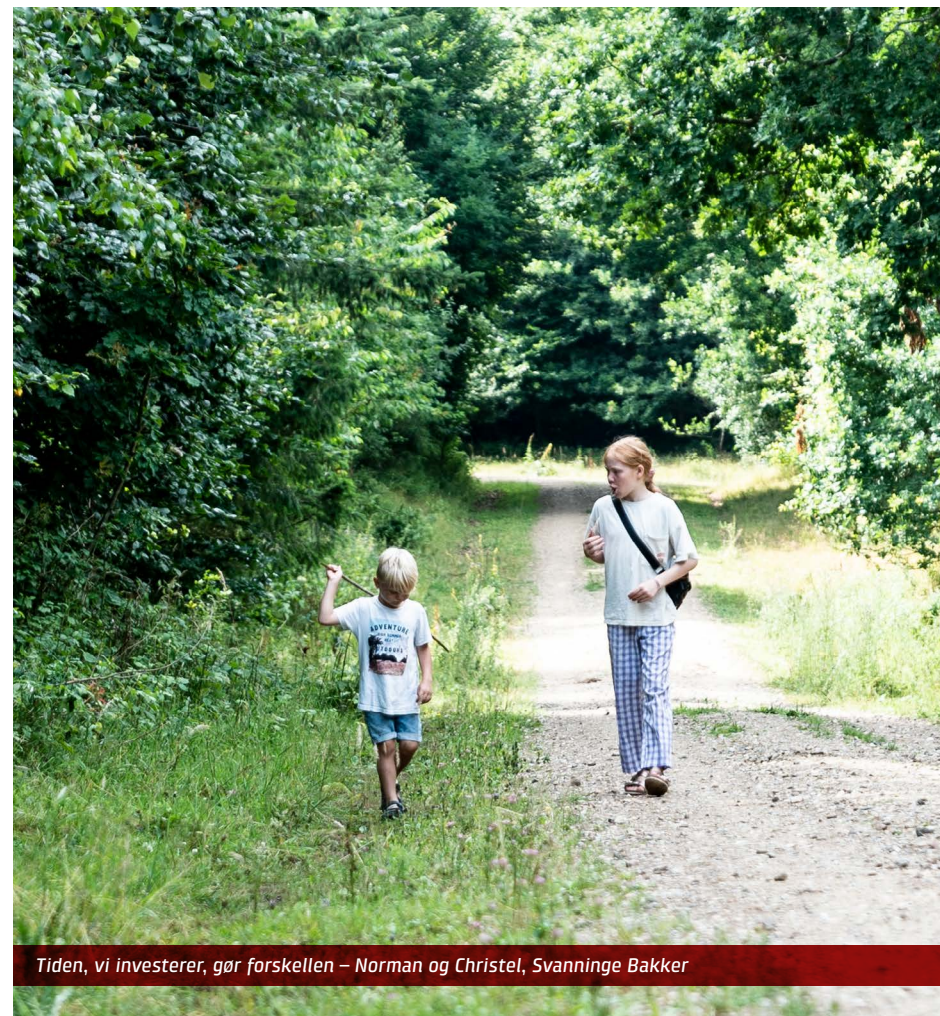
\* Ifølge senest foreliggende årsrapport, Sparekassen Kronjyllands andel

# Noter

KONCERN			1.000 KR.		
<b>12 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>1. halvår 2020</b>	<b>Helår 2020</b>		
Nom. 200 mio. kr. rente 1,84 %, udløb 11.12.2024 .....	199.619	199.442	199.540		
Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025.....	298.932	0	298.771		
Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026 .....	178.678	0	0		
<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt .....</b>	<b>677.229</b>	<b>199.442</b>	<b>498.311</b>		
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Over 1 år til og med 5 år .....	677.229	199.442	498.311		
<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt .....</b>	<b>677.229</b>	<b>199.442</b>	<b>498.311</b>		
200. mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil december 2023. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i december 2023.					
300. mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint indtil november 2024. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i november 2024.					
180. mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil juni 2025. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2025.					
<b>13 Efterstillede kapitalindskud</b>					
Nom. 160 mio. kroner, rente 5,11 %, indfriet 2020 .....	0	159.897	0		
Nom. 200 mio. kroner, rente 3,79 %, udløb 01.12.2026 .....	199.923	199.739	199.830		
Nom. 250 mio. kr., rente 3,99 %, udløb 18.09.2030 .....	249.076	0	248.966		
Nom. 250 mio. kr., rente 3,44 %, udløb 02.06.2028 .....	248.558	0	0		
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt .....</b>	<b>697.557</b>	<b>359.636</b>	<b>448.796</b>		
Periodens renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-9.705	-7.961	-18.900		
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget .....	500.000	359.636	433.284		
Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.					
<b>14 Hybrid kapital</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>1. halvår 2020</b>	<b>Helår 2020</b>		
Nom. 52 mio. kr., rente 6,54 %, uendelig .....	51.971	51.911	51.956		
Nom. 150 mio. kr., rente 5,54 %, uendelig.....	149.529	149.094	149.420		
Nom. 150 mio. kr., rente 5,54 %, uendelig.....	149.204	148.959	149.081		
<b>Hybrid kapital i alt.....</b>	<b>350.704</b>	<b>349.964</b>	<b>350.457</b>		
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget .....	350.704	350.211	324.907		
52 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i juni 2022. Renten er 3 måneders cibor + 6,75 procentpoint.					
150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2023. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.					
150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2024. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.					
Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvist nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.					
<b>15 Eventualforpligtelser</b>					
<b>Garantier</b>					
Finansgarantier.....	4.738.537	3.153.056	4.199.940		
Øvrige garantier.....	6.263.871	5.169.602	5.641.196		
Øvrige eventualforpligtelser* .....	1.419.433	1.376.467	1.428.101		
<b>Garantier i alt .....</b>	<b>12.421.841</b>	<b>9.699.125</b>	<b>11.269.237</b>		
* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.					
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 48 måneder.					
Sparekassen er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom for indkomstskat mv. for de sambeskattede selskaber.					

# Resultatopgørelse

MODERSELSKAB		1.000 KR.		
Note	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020	
2	Renteindtægter .....	296.736	303.019	606.610
3	Negative renteindtægter .....	-3.324	-440	-4.088
4	Renteudgifter .....	-24.035	-22.221	-43.708
5	Positive renteudgifter .....	38.012	23.491	60.490
	<b>Netto renteindtægter .....</b>	<b>307.389</b>	<b>303.849</b>	<b>619.304</b>
	Udbytte af aktier m.v. ....	18.782	11.011	9.820
	Gebyrer og provisionsindtægter .....	281.916	249.684	523.296
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter .....	-17.943	-11.618	-29.671
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter .....</b>	<b>590.144</b>	<b>552.926</b>	<b>1.122.749</b>
6	Kursreguleringer .....	47.134	39.574	112.422
	Andre driftsindtægter .....	376	1.985	3.913
7	Udgifter til personale og administration .....	-443.965	-432.723	-885.953
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver .....	-16.796	-17.569	-39.085
	Andre driftsudgifter .....	-1.978	-2.382	-4.280
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ....	39.972	-78.367	-84.356
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder .....	45.664	12.652	45.880
	<b>Resultat før skat .....</b>	<b>260.551</b>	<b>76.096</b>	<b>271.290</b>
	Skat .....	-45.668	-14.066	-34.452
	<b>Periodens resultat .....</b>	<b>214.883</b>	<b>62.030</b>	<b>236.838</b>
	<b>Totalindkomst</b>			
	Periodens resultat .....	214.883	62.030	236.838
	Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder .....	0	0	-3.128
	Skat af omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder .....	0	0	688
	Anden totalindkomst .....	0	0	-2.440
	<b>Periodens totalindkomst .....</b>	<b>214.883</b>	<b>62.030</b>	<b>234.398</b>



Tiden, vi investerer, gør forskellen – Norman og Christel, Svanninge Bakker

# Balance

MODERSELSKAB				1.000 KR.			
Note	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020	Note	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020
<b>Aktiver</b>				<b>Passiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker .....	3.031.800	473.556	663.284	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	1.273.933	1.067.154	1.329.368
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	1.560.994	1.529.281	2.550.747	Indlån og anden gæld .....	24.427.886	22.259.279	23.526.295
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	16.665.728	15.948.779	16.130.615	Indlån i puljeordninger .....	1.444.293	1.251.638	1.327.333
Obligationer til dagsværdi .....	10.260.402	9.710.385	10.305.144	10 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	677.229	199.442	498.311
Aktier m.v. ....	1.068.802	949.332	960.793	Aktuelle skatteforpligtelser .....	42.679	8.709	2.047
9 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	420.495	373.284	402.350	Andre passiver .....	1.762.290	1.399.531	1.383.762
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	377.441	363.702	365.424	Periodeafgrænsningsposter.....	14.805	13.945	9.629
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.444.293	1.251.638	1.327.333	<b>Gæld i alt.....</b>	<b>29.643.115</b>	<b>26.199.698</b>	<b>28.076.745</b>
Immaterielle aktiver .....	56.423	72.912	64.585	Hensættelser til pensioner.....	9.584	8.571	9.584
Grunde og bygninger i alt .....	121.967	136.895	127.991	Hensættelser til udskudt skat.....	17.229	19.108	17.229
- Investeringsejendomme .....	22.076	27.387	23.517	Hensættelser til tab på garantier .....	32.185	37.705	30.925
- Domicilejendomme.....	56.618	57.419	56.618	Andre hensatte forpligtelser .....	2.736	3.612	2.531
- Domicilejendomme leasing.....	43.273	52.089	47.856	<b>Hensatte forpligtelser i alt.....</b>	<b>61.734</b>	<b>68.996</b>	<b>60.269</b>
Øvrige materielle aktiver .....	41.313	41.279	43.735	11 Efterstillede kapitalindskud.....	697.557	359.636	448.796
Aktiver i midlertidig besiddelse .....	4.936	0	4.936	Garantkapital .....	1.184.250	1.094.630	1.144.134
Andre aktiver .....	259.764	262.168	291.378	12 Hybrid kapital .....	350.703	350.211	350.457
Periodeafgrænsningsposter.....	78.802	76.148	120.225	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	269.261	208.185	238.973
<b>Aktiver i alt .....</b>	<b>35.393.160</b>	<b>31.189.359</b>	<b>33.358.540</b>	Opskrivningshænlæggelse .....	862	862	862
				Rente af kapital.....	0	0	27.261
				Overført overskud.....	3.185.678	2.907.141	3.011.043
				<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>4.990.754</b>	<b>4.561.029</b>	<b>4.772.730</b>
				<b>Passiver i alt.....</b>	<b>35.393.160</b>	<b>31.189.359</b>	<b>33.358.540</b>

# Egenkapitalopgørelse

MODERSELSKAB							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital	Overført overskud	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b> .....	<b>1.058.493</b>	<b>349.965</b>	<b>195.706</b>	<b>862</b>	<b>25.650</b>	<b>2.867.465</b>	<b>4.498.141</b>
Periodens resultat .....	0	0	12.652	0	9.773	39.605	62.030
Totalindkomst i alt.....	0	0	12.652	0	9.773	39.605	62.030
Udbetalt rente af garantkapital .....	0	0	0	0	-25.399	144	-25.255
Udbetalt rente af hybrid kapital .....	0	0	0	0	-10.024	0	-10.024
Kapitalændring.....	36.137	246	-173	0	0	-73	36.137
<b>Egenkapital 30. juni 2020</b> .....	<b>1.094.630</b>	<b>350.211</b>	<b>208.185</b>	<b>862</b>	<b>0</b>	<b>2.907.141</b>	<b>4.561.029</b>
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder .....	0	0	-2.440	0	0	0	-2.440
Periodens resultat .....	0	0	33.228	0	37.432	104.148	174.808
Totalindkomst i alt.....	0	0	30.788	0	37.432	104.148	172.368
Udbetalt rente af hybrid kapital .....	0	0	0	0	-10.171	0	-10.171
Kapitalændring.....	49.504	246	0	0	0	-246	49.504
<b>Egenkapital 31. december 2020</b> .....	<b>1.144.134</b>	<b>350.457</b>	<b>238.973</b>	<b>862</b>	<b>27.261</b>	<b>3.011.043</b>	<b>4.772.730</b>
Periodens resultat .....	0	0	45.664	0	9.856	159.363	214.883
Totalindkomst i alt.....	0	0	45.664	0	9.856	159.363	214.883
Udbetalt rente af garantkapital .....	0	0	0	0	-27.003	142	-26.861
Udbetalt rente af hybrid kapital .....	0	0	0	0	-10.114	0	-10.114
Kapitalændring.....	40.116	246	-15.376	0	0	15.130	40.116
<b>Egenkapital 30. juni 2021</b> .....	<b>1.184.250</b>	<b>350.703</b>	<b>269.261</b>	<b>862</b>	<b>0</b>	<b>3.185.678</b>	<b>4.990.754</b>

# Kapitalopgørelse

## MODERSELSKAB

1.000 KR.

	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020
Egenkapital .....	4.990.754	4.561.029	4.772.730
Hybrid kapital .....	-350.703	-350.211	-350.457
Rente af kapital .....	-29.232	-15.571	-27.262
Immaterielle aktiver .....	-68.630	-79.739	-76.792
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv. ....	-448.680	-357.079	-362.064
Fradrag for garantramme .....	-20.000	-50.000	-20.000
Forsigtig værdiansættelse .....	-14.077	-12.785	-12.727
Overgangsordning IFRS 9 .....	55.506	74.869	95.903
NPE bagstopper .....	-119	0	0
<b>Egentlig kernekapital .....</b>	<b>4.114.819</b>	<b>3.770.513</b>	<b>4.019.331</b>
Hybrid kapital .....	350.704	350.211	325.076
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele .....	-178	-99	-194
<b>Kernekapital .....</b>	<b>4.465.345</b>	<b>4.120.625</b>	<b>4.344.213</b>
Efterstillede kapitalindskud .....	500.000	359.636	434.510
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele .....	-310	-66	-333
<b>Kapitalgrundlag .....</b>	<b>4.965.034</b>	<b>4.480.195</b>	<b>4.778.390</b>
Kreditrisiko .....	19.796.290	17.709.836	18.576.370
Markedsrisiko .....	1.275.746	1.177.275	1.020.469
Operationel risiko .....	2.151.465	2.061.980	2.061.980
<b>Samlet risikoeksponering .....</b>	<b>23.223.501</b>	<b>20.949.091</b>	<b>21.658.819</b>
Egentlig kernekapitalprocent .....	17,7 %	18,0 %	18,6 %
Kernekapitalprocent .....	19,2 %	19,7 %	20,1 %
Kapitalprocent .....	21,4 %	21,4 %	22,1 %

## Kapitalgrundlag uden brug af overgangsordning

	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020
Kapitalgrundlag .....	4.868.985	4.402.688	4.677.840
Samlet risikoeksponering .....	23.108.159	20.859.543	21.554.632
Kapitalprocent .....	21,3 %	21,1 %	21,7 %
<b>NEP opgørelse</b>			
Senior non-preferred obligationer (SNP) .....	677.482	199.453	498.311
NEP grundlag .....	5.661.859	3.791.786	5.275.701
NEP procent .....	24,4 %	18,1 %	24,4 %
NEP krav .....	12,6 %	13,3 %	11,4 %

# Noteoversigt

1	Hoved- og nøgletal	24
2	Renteindtægter	25
3	Negative renteindtægter	25
4	Renteudgifter	25
5	Positive renteudgifter	25
6	Kursreguleringer	25
7	Udgifter til personale og administration	25
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	26
9	Koncernoversigt	26
10	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	26
11	Efterstillede kapitalindskud	27
12	Hybrid kapital	27
13	Eventualforpligtelser	27

# Noter

MODERSELSKAB						1.000 KR.				
1 Hoved- og nøgletal	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017
<b>Resultatopgørelse</b>										
Netto rente- og gebyrindtægter .....	590.144	552.926	552.180	513.004	494.378					
Kursreguleringer .....	47.134	39.574	55.240	42.000	79.103					
Udgifter til personale og administration .....	-443.965	-432.723	-427.308	-398.406	-392.087					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	39.972	-78.367	43.627	14.064	3.807					
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder .....	45.664	12.652	23.749	15.135	21.209					
Resultat før skat .....	260.551	76.096	233.052	169.228	201.083					
Skat .....	-45.668	-14.066	-41.058	-26.419	-31.953					
Periodens resultat .....	214.883	62.030	191.994	142.809	169.130					
<b>Balance</b>										
Udlån .....	16.665.728	15.948.779	17.352.819	15.031.270	13.981.958					
Indlån .....	24.427.886	22.259.279	20.597.176	18.491.033	16.693.468					
Garantkapital .....	1.184.250	1.094.630	1.030.283	975.479	812.632					
Egenkapital .....	4.990.754	4.561.029	4.095.387	3.636.241	3.307.989					
Balance i alt .....	35.393.160	31.189.359	28.414.898	25.054.922	22.980.857					
<b>Kapital</b>										
Kapitalprocent .....	21,4 %	21,4 %	17,8 %	17,6 %	16,8 %					
Kernekapitalprocent .....	19,2 %	19,7 %	16,1 %	15,8 %	15,1 %					
<b>Indtjening</b>										
Halvårets egenkapitalforrentning før skat .....	5,3 %	1,7 %	5,8 %	4,8 %	6,2 %					
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat .....	4,4 %	1,4 %	4,8 %	4,0 %	5,2 %					
Indtjening pr. omkostningskrone .....	1,62	1,14	1,59	1,42	1,50					
Afkastningsgrad .....	0,6 %	0,2 %	0,7 %	0,6 %	0,7 %					
<b>Markedsrisiko</b>										
Renterisiko .....	-0,4 %	-0,1 %	0,3 %	0,6 %	0,3 %					
Valutaposition .....	2,0 %	3,0 %	6,3 %	12,2 %	13,5 %					
Valutarisiko .....	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %					
<b>Kreditrisiko</b>										
Udlån i forhold til egenkapital .....	3,3	3,5	4,2	4,1	4,2					
Halvårets udlånsvækst .....	3,3 %	-5,1 %	5,6 %	4,6 %	6,7 %					
Summen af store eksponeringer* .....	95,5 %	99,5 %	121,6 %	122,5 %	14,5 %					
Andel af tilgodehavender med nedsat rente .....	0,1 %	0,2 %	0,3 %	0,3 %	0,6 %					
Akkumuleret nedskrivningsprocent .....	3,1 %	4,1 %	4,0 %	5,0 %	5,4 %					
Halvårets nedskrivningsprocent .....	-0,1 %	0,3 %	-0,1 %	-0,1 %	0,1 %					
<b>Likviditet</b>										
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån ...	67,6 %	72,2 %	85,6 %	85,8 %	89,1 %					
Liquidity Coverage Ratio (LCR) .....	356,8 %	238,9 %	242,0 %	337,8 %	221,9 %					

\* Ny opgørelsesmetode fra primo 2018 jf. Finanstilsynets vejledning



# Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.		
<b>2 Renteindtægter</b>	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020			
Kreditinstitutter og centralbanker .....	1.394	233	726			
Udlån og andre tilgodehavender .....	278.663	297.267	585.566			
Obligationer .....	13.165	6.999	20.047			
Valuta-, rente-, aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter.....	3.514	-1.480	-753			
Øvrige renteindtægter .....	0	0	1.024			
<b>Renteindtægter i alt .....</b>	<b>296.736</b>	<b>303.019</b>	<b>606.610</b>			
<b>3 Negative renteindtægter</b>						
Kreditinstitutter og centralbanker .....	-3.324	-440	-4.088			
<b>Negative renteindtægter i alt .....</b>	<b>-3.324</b>	<b>-440</b>	<b>-4.088</b>			
<b>4 Renteudgifter</b>						
Kreditinstitutter og centralbanker .....	-1.855	-1.928	-2.243			
Indlån og anden gæld .....	-6.794	-9.891	-16.325			
Udstedte obligationer.....	-5.196	-1.889	-4.576			
Efterstillede kapitalindskud .....	-9.705	-7.961	-18.900			
Øvrige renteudgifter .....	-485	-552	-1.664			
<b>Renteudgifter i alt .....</b>	<b>-24.035</b>	<b>-22.221</b>	<b>-43.708</b>			
<b>5 Positive renteudgifter</b>						
Kreditinstitutter og centralbanker .....	2.027	2.439	4.672			
Indlån og anden gæld .....	35.985	21.052	55.818			
<b>Positive renteudgifter i alt .....</b>	<b>38.012</b>	<b>23.491</b>	<b>60.490</b>			
<b>6 Kursreguleringer</b>				1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
Obligationer .....				-21.543	9.985	18.162
Aktier m.v.....				29.821	10.375	51.958
Investeringsejendomme.....				0	191	-437
Valuta.....				16.674	12.670	21.167
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter .....				22.182	6.353	21.584
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....				101.001	-89.396	66
Indlån i puljeordninger .....				-101.001	89.396	-78
<b>Kursreguleringer i alt .....</b>	<b>47.134</b>	<b>39.574</b>	<b>112.422</b>			
<b>7 Udgifter til personale og administration</b>						
Personaleudgifter .....				-287.850	-272.631	-544.799
Administrationsudgifter.....				-156.115	-160.092	-341.154
<b>Udgifter til personale og administration i alt.....</b>	<b>-443.965</b>	<b>-432.723</b>	<b>-885.953</b>			
<b>Personaleudgifter</b>						
Lønninger .....				-227.097	-214.332	-431.532
Pensioner .....				-25.411	-23.198	-49.718
Udgifter til social sikring .....				-35.342	-35.101	-63.549
<b>Personaleudgifter i alt .....</b>	<b>-287.850</b>	<b>-272.631</b>	<b>-544.799</b>			
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og direktion:						
Vederlag til bestyrelse.....				-1.565	-1.317	-2.881
Vederlag til direktion*.....				-3.012	-2.809	-5.771
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere .....				725	715	718

\* Direktionen har firmabil og beskatningsgrundlaget har udgjort 707.000 kroner for halvåret i 2020 og 707.000 kroner for halvåret i 2021.

# Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.		
<b>8</b>	<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter</b>	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020		
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo.....	930.206	0	1.060.789		
	Periodens nedskrivninger og hensættelser, netto.....	-28.592	94.781	116.673		
	Endelig tabt.....	-31.003	-80.565	-247.256		
	<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo.....</b>	<b>870.611</b>	<b>14.216</b>	<b>930.206</b>		
	Stadie 1.....	78.087	82.195	78.084		
	Stadie 2.....	263.871	168.957	288.478		
	Stadie 3.....	528.653	823.853	563.644		
	<b>Fordeling af nedskrivninger ultimo.....</b>	<b>870.611</b>	<b>1.075.005</b>	<b>930.206</b>		
<b>9</b>	<b>Koncernoversigt</b>					
	<b>Associerede virksomheder</b>	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*		
	EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens.....	27,8 %	91.732	6.307		
	EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens.....	22,9 %	119.883	3.872		
	Krone Kapital A/S, leasingsselskab, Nykøbing Mors.....	50,0 %	107.684	6.976		
	Nem Forsikring A/S, forsikringselskab, Skanderborg.....	20,0 %	58.452	18.251		
	<b>Tilknyttede virksomheder</b>					
	Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, ejendomsinvestering, Randers.....	100,0 %	194.683	3.259		
	Randlevvej ApS, ejendomsinvestering, Randers.....	100,0 %	7.347	-185		
	Krone Kapital III A/S, leasingsselskab, Nykøbing Mors.....	100,0 %	170.738	5.715		
	* Ifølge senest foreliggende årsrapport, Sparekassen Kronjyllands andel					
<b>10</b>	<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020		
	Nom. 200 mio. kr. rente 1,84 %, udløb 11.12.2024.....	199.619	199.442	199.540		
	Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025.....	298.932	0	298.771		
	Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026.....	178.678	0	0		
	<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt.....</b>	<b>677.229</b>	<b>199.442</b>	<b>498.311</b>		
	Løbetidsfordeling efter restløbetid					
	Over 1 år til og med 5 år.....	677.229	199.442	498.311		
	<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt.....</b>	<b>677.229</b>	<b>199.442</b>	<b>498.311</b>		
	200. mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil december 2023. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i december 2023.					
	300. mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint indtil november 2024. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i november 2024.					
	180. mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil juni 2025. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2025.					

# Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.		
<b>11 Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>1. halvår 2020</b>	<b>Helår 2020</b>			
Nom. 160 mio. kroner, rente 5,11 %, indfriet 2020 .....	0	159.897	0			
Nom. 200 mio. kroner, rente 3,79 %, udløb 01.12.2026 .....	199.923	199.739	199.830			
Nom. 250 mio. kr., rente 3,99 %, udløb 18.09.2030 .....	249.076	0	248.966			
Nom. 250 mio. kr., rente 3,44 %, udløb 02.06.2028 .....	248.558	0	0			
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt.....</b>	<b>697.557</b>	<b>359.636</b>	<b>448.796</b>			
Periodens renter og periodiserede stiftelseskomkostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-9.705	-7.961	-18.900			
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget .....	500.000	359.636	434.510			
Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.						
<b>12 Hybrid kapital</b>						
Nom. 52 mio. kr., rente 6,54 %, uendelig .....	51.971	51.911	51.956			
Nom. 150 mio. kr., rente 5,54 %, uendelig.....	149.529	149.094	149.420			
Nom. 150 mio. kr., rente 5,54 %, uendelig.....	149.204	148.959	149.081			
<b>Hybrid kapital i alt.....</b>	<b>350.704</b>	<b>349.964</b>	<b>350.457</b>			
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget .....	350.704	350.211	325.076			
52 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i juni 2022. Renten er 3 måneders cibor + 6,75 procentpoint.						
150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2023. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.						
150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2024. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.						
Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvist nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.						
<b>13 Eventualforpligtelser</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>1. halvår 2020</b>	<b>Helår 2020</b>			
<b>Garantier</b>						
Finansgarantier.....	4.353.551	2.832.461	3.840.841			
Øvrige garantier.....	6.263.871	5.169.602	5.641.196			
Øvrige eventualforpligtelser* .....	1.419.433	1.376.467	1.428.101			
<b>Garantier i alt .....</b>	<b>12.036.855</b>	<b>9.378.530</b>	<b>10.910.138</b>			
* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillinger overfor pengeinstitutter.						
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelse på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 48 måneder.						
Sparekassen er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteLovens regler herom for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber.						

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2021 for Sparekassen Kronjylland og koncernen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af Sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2021.

Klaus Skjødt  
Administrerende direktør

## Bestyrelse

Peter H. Christensen  
formand

Leif F. Larsen  
næstformand

Søren Kjeldsen Andersen

Anders Buhl-Christensen

Jens Frovin Stampe Dahl  
medarbejdervalgt

Jan Dahl Jensen

Hans-Jørgen Olsen

Ole Møller Sørensen  
medarbejdervalgt

Jakob Thorgaard  
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.

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

Randers, den 25. august 2021

Sparekassen Kronjylland er båret af fire grundlæggende værdier:  
imødekomende, ordentlig, kompetent og kundefokuseret.

**Tiden**  
*vi investerer*  
**gør forskellen**



**SPAREKASSEN  
KRONJYLLAND**