37. Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn



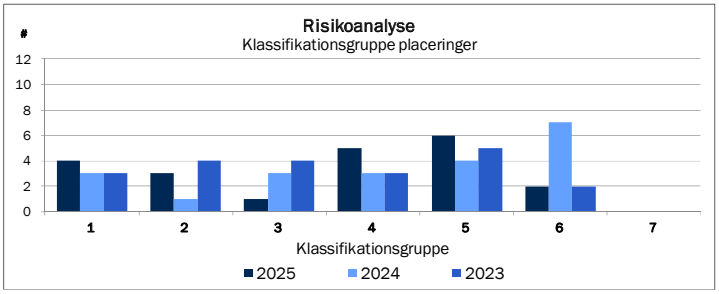
SPAREKASSEN FOR NØRRE NEBEL OG OMEGN

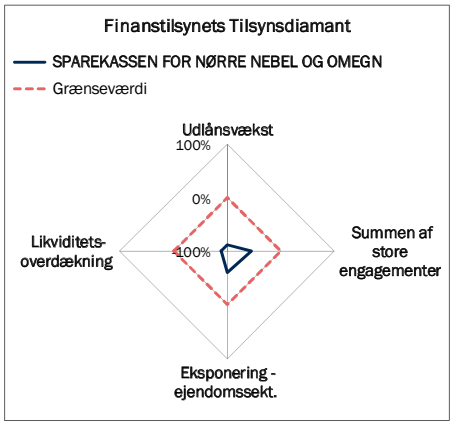
Bredgade 46	+45 75 28 84 00		
DK-6830 Nørre Nebel	www.sparnebel.dk		
Bestyrelsesformand	Peder Christian Dahl		
Administrerende direktør	Per Knudsen		
IT platform	Netcomany Banking Services		
Revisor	PricewaterhouseCoopers		
Seneste tilsynsinspektion	2023Q1		
Aktiver i alt	DKK	2.895	mio.
Egenkapital i alt	DKK	450	mio.
Markedsværdi		n.a.	
Antal filialer	3		
Antal ansatte	56		

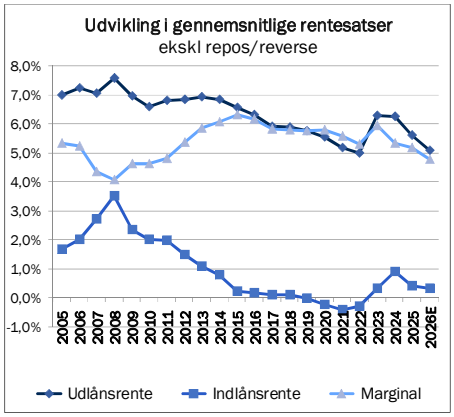
SPAREKASSEN FOR NØRRE NEBEL O(		2025						
Faktorer	Vægt (%)	Klassifikationsgruppe						
		1	2	3	4	5	6	7
Kapitaldækning								
1.1 Kapitalprocent	5,0	5,0						
1.2 Kapitaloverdækning inkl. buffere	5,0		10,0					
1.3 Summen af store eksponeringer	5,0					25,0		
1.4 Kapitaloverdækning inkl. buffere i % af udlån og garantier	5,0	5,0						
1.5 Egenkapital i alt	2,5					12,5		
1.6 Egenkapital i % af kapitalgrundlag	2,5				10,0			
Branchekoncentration								
2.1 Eksponering - ejendomssektoren	5,0					25,0		
2.2 Eksponering - landbrugssektoren	5,0						30,0	
Nedskrivninger								
3.1 Årets nedskrivningsprocent	5,0				20,0			
3.2 Tilgodeh. m. standset rentebetaling i % af korrektivkonto	2,5				10,0			
3.3 Nedskrivningsbuffer	10,0			30,0				
Rentabilitet								
4.1 Afkast på egenkapitalen	10,0						60,0	
4.2 Afkast på risikoeksponering	2,5					12,5		
4.3 Basisres. i % af forretningsomfang	7,5				30,0			
Forretningsudvikling								
5.1 Udlånsvækst (sammensat årlig vækstrate (2020-2024)	2,5				10,0			
5.2 Udlånsvækst 2025	2,5		5,0					
5.3 Gearing	2,5	2,5						
5.4 Indlånsoverskud	2,5		5,0					
5.5 Antal ansatte	5,0					25,0		
5.6 Pengemarkedsprocent	2,5	2,5						
Indtjening								
6.1 O/I nøgletal	10,0					50,0		
Total	**100,0**	**15,0**	**20,0**	**30,0**	**80,0**	**150,0**	**90,0**	**0,0**

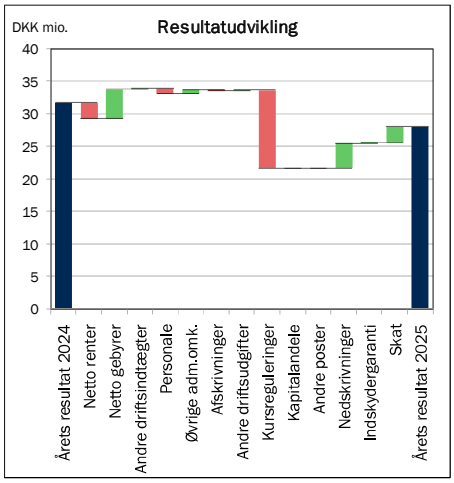
Risikoindeks	385,0

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Risikoindeks	305,0	285,0	352,5	310,0	450,0	365,0	455,0	385,0
Placering	8	9	19	14	37	22	44	20
Forbedring (risikoindeks) i.f.t. året før		20,0	-67,5	42,5	-140,0	85,0	-90,0	70,0









KAPITALKRAV (DKK mio.)	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026E**
Egenkapital	353,5	390,8	421,6	449,6	466,3
Foreslået udbytte / forrentning af garantkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fradrag i egentlig kernekapital	23,7	22,1	17,2	22,8	22,8
Egentlig kernekapital	**329,8**	**368,6**	**404,4**	**426,9**	**443,6**
Hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fradrag i kernekapitalen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kernekapital	**329,8**	**368,6**	**404,4**	**426,9**	**443,6**
Tillæg	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapitalgrundlag	**329,8**	**368,6**	**404,4**	**426,9**	**443,6**
NEP kapitalinstrumenter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NEP kapitalgrundlag	**329,8**	**368,6**	**404,4**	**426,9**	**443,6**
Risikoeksponering	**1.225,4**	**1.124,1**	**1.207,6**	**1.197,3**	**1.220,2**
Risikoeksponering i % af udlån og garantier	117,7%	107,8%	103,9%	100,8%	100,8%
Egentlig kernekapitalprocent (CET 1)	**26,9%**	**32,8%**	**33,5%**	**35,7%**	**36,4%**
Kernekapitalprocent	**26,9%**	**32,8%**	**33,5%**	**35,7%**	**36,4%**
Kapitalprocent	**26,9%**	**32,8%**	**33,5%**	**35,7%**	**36,4%**
NEP kapitalprocent	**26,9%**	**32,8%**	**33,5%**	**35,7%**	**36,4%**
Individuelt kapitalbehov	**12,0%**	**12,5%**	**12,5%**	**12,6%**	**12,6%**
Individuelt kapitalbehov inkl. buffere før NEP tillæg	**16,5%**	**17,5%**	**17,9%**	**18,2%**	**18,2%**
Individuelt kapitalbehov inkl. buffere og NEP tillæg	**21,8%**	**21,7%**	**22,5%**	**22,9%**	**23,4%**
Kapitaloverdækning, ekskl. buffere og NEP tillæg (%)	123,4%	163,1%	168,1%	182,9%	188,5%
Kapitaloverdækning, ekskl. buffere og NEP tillæg (procentpoint)	14,9	20,3	21,0	23,0	23,8
Kapitaloverdækning, ekskl. buffere og NEP tillæg (DKK mio.)	182,1	228,5	253,5	276,0	289,8
Kapitaloverdækning, ekskl. buffere og NEP tillæg, i % af udlån og garantier	17,5%	21,9%	21,8%	23,2%	23,9%
Kapitaloverdækning (inkl. buffere og NEP tillæg) i % af udlån og garantier	6,0%	12,0%	11,4%	12,9%	13,1%
Egentlig kernekapital i % af NEP kapitalgrundlag	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

NØGLETAL	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026E**
Renterisiko	4,6%	3,1%	2,6%	2,3%	
Valutaposition	0,3%	2,3%	1,1%	0,6%	
Summen af store eksponeringer (20 største eksponeringer i % af CET1)	91,9%	91,1%	82,7%	78,8%	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3,0%
Årets nedskrivningsprocent	-0,2%	0,2%	0,3%	0,1%	0,2%
LCR nøgletal, jf. CRD IV	642,7%	803,3%	653,5%	813,2%	
Egenkapitalforrentning før skat	-3,0%	13,1%	10,2%	8,1%	4,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	-2,2%	10,1%	7,8%	6,4%	3,6%
Udlån i alt ift. egenkapital	2,29	2,18	2,25	2,16	2,12
Vækst i udlån, ekskl. repos/reverse	13,34%	4,85%	11,45%	2,45%	2,00%
Vækst i finansgarantier	-30,02%	-16,39%	11,87%	0,74%	1,50%
Udlånsrente, ekskl. repos/reverse	5,00%	6,29%	6,25%	5,60%	5,10%
Rente på indlån	-0,30%	0,33%	0,91%	0,42%	0,33%
Rentemarginal, ekskl. repos/reverse (procentpoint)	5,30	5,96	5,34	5,18	4,77
Indlån i % af udlån og andre tilgodehavender	205,6%	203,0%	189,2%	203,6%	212,6%
Indlån (inkl. indlån i puljeordninger) i % af udlån og andre tilgodehavender	246,0%	244,7%	233,1%	247,6%	255,7%
Rente på gennemsnitlig obligationsbeholdning	1,02%	2,90%	2,86%	2,30%	1,75%
Rente på efterstillet kapitalindskud i alt	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0,00%
Rente på hybrid kapital, omposteret fra egenkapital	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0,00%
Forrentning af garantikapital	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0,00%
Værdipapirhandel og depotindtægter i % af gennemsnitligt indlån	0,23%	0,19%	0,16%	0,19%	0,17%
Betalingsformidling i % af gennemsnitligt indlån	0,10%	0,11%	0,12%	0,20%	0,16%
Lånesagsgebyrer i % af gennemsnitligt udlån og andre tilgodehavender	0,54%	0,38%	0,32%	0,41%	0,38%
Garantiprovision i % af gennemsnitlige finansgarantier	4,35%	5,51%	5,49%	5,44%	5,45%
Øvrige gebyrindtægter i % af gennemsnitligt indlån	0,57%	0,57%	0,55%	0,52%	0,47%
Omkostning pr. indtjeningskrone (O/I)	1,22	0,58	0,66	0,68	0,79
O/I (ekskl. kursreg., nedskrivning og Indskydergarantifond / garantiformue)	0,75	0,62	0,73	0,72	0,80
Basisresultat i % af gennemsnitligt kapitalgrundlag	5,96%	11,61%	7,16%	7,13%	4,46%
Afkast på rentebærende aktiver	2,44%	4,22%	4,30%	3,53%	2,98%
Cost of funds	-0,30%	0,34%	0,91%	0,43%	0,34%
Marginal (procentpoint)	2,74	3,88	3,38	3,11	2,65
Antal ansatte, ekskl. direktionen	50	50	55	55	55
Gennemsnitlig løn pr. ansat (DKK '000)	560,7	598,8	605,2	615,0	630,3
Vækstrate	-1,3%	6,8%	1,1%	1,6%	2,5%
Gns. personaleomk. (inkl. social sikring og pension) (DKK '000)	751,0	798,0	801,1	812,2	832,5
Antal medlemmer af direktionen	1,0	1,2	1,0	1,0	1,0
Gennemsnitlig løn pr. direktionsmedlem (DKK '000)	2.085,0	1.860,4	1.866,2	2.018,0	2.068,4
Arbejdende kapital	2.020,4	2.116,3	2.214,1	2.425,8	2.571,0
Forretningsomfang (indlån + udlån + finansgarantier)	2.707,9	2.768,0	2.955,4	3.163,8	3.314,9
Funding ratio	0,40	0,40	0,43	0,40	0,39

RESULTATOPGØRELSE *(DKK mio.)*	2022	2023	2024	2025	2026E
Renteindtægter	46,9	84,6	90,4	79,9	72,8
Renteudgifter	-4,8	5,8	16,1	8,1	6,8
Netto renteindtægter	**51,7**	**78,9**	**74,3**	**71,9**	**66,0**
Udbytte af aktier mv.	0,5	0,7	3,1	3,8	2,5
Gebyrer og provisionsindtægter	31,0	29,5	28,7	32,8	32,0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2,2	2,4	2,5	2,9	2,8
Netto rente- og gebyrindtægter	**81,0**	**106,7**	**103,6**	**105,6**	**97,6**
Andre driftsindtægter	0,2	0,0	0,0	0,2	0,2
Udgifter til personale	40,2	43,2	46,5	47,3	48,5
Øvrige administrationsomkostninger	20,0	21,9	28,2	27,6	28,6
Af- og nedskrivninger på aktiver	1,0	1,1	1,1	1,3	1,3
Andre driftsudgifter	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Basisresultat	**20,0**	**40,5**	**27,7**	**29,6**	**19,4**
Kursreguleringer	-33,1	10,4	18,1	6,2	4,0
Resultat af kapitalandele (associerede og tilknyttede virksomheder)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ekstraordinære poster	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat før nedskrivninger	**-13,1**	**51,0**	**45,8**	**35,8**	**23,4**
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2,2	2,2	4,2	0,4	1,9
Resultat før Bankpakke-omkostninger og Indskydergarantifond	**-10,8**	**48,8**	**41,6**	**35,4**	**21,6**
Indbetalinger til indskydergarantifonden / garantiformuen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ekstraordinære fusionsomkostninger	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat før skat	**-10,8**	**48,8**	**41,6**	**35,4**	**21,6**
Skat	-3,1	11,2	9,9	7,4	4,8
Årets resultat	**-7,7**	**37,6**	**31,7**	**28,0**	**16,7**
Udbytte for regnskabsåret / forrentning af garantkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Overført til næste år	-7,7	37,6	31,7	28,0	16,7
I alt disponeret	**-7,7**	**37,6**	**31,7**	**28,0**	**16,7**

AKTIVER *(DKK mio.)*	2022	2023	2024	2025	2026E
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	293,9	293,5	216,7	314,9	314,9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6,4	19,6	121,7	112,4	112,4
Repo/revers - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	810,7	850,0	947,4	970,6	990,0
Repo/revers - Udlån og andre tilgodehavender	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Obligationer til dagsværdi	845,6	888,0	870,0	969,6	1.094,5
Obligationer til amortiseret kostpris	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktier mv.	63,4	68,8	68,8	65,2	66,2
Kapitalandele i associerede virksomheder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	327,4	354,5	415,7	427,3	427,3
Immaterielle aktiver	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Investeringsejendomme	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Domicilejendomme	13,3	12,8	12,4	13,4	13,6
Øvrige materielle aktiver	1,4	1,8	2,0	1,5	1,5
Aktuelle skatteaktiver	1,9	0,0	0,0	0,5	0,5
Udskudte skatteaktiver	3,7	1,1	1,4	1,7	1,7
Midlertidigt overtagne aktiver	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre aktiver	13,4	18,6	17,4	15,6	15,8
Periodeafgrænsningsposter	3,5	3,6	4,0	2,4	2,4
AKTIVER I ALT	**2.384,7**	**2.512,3**	**2.677,5**	**2.895,1**	**3.040,8**

PASSIVER *(DKK mio.)*	2022	2023	2024	2025	2026E
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Repo/revers - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Indlån og anden gæld	1.666,9	1.725,5	1.792,6	1.976,2	2.104,7
Indlån i puljeordninger	327,4	354,5	415,7	427,3	427,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (løbetid > 1 år)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (løbetid < 1 år)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktuelle skatteforpligtelser	0,0	6,0	0,2	0,0	0,0
Midlertidigt overtagne gældsforpligtelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre passiver	36,1	34,6	46,2	40,3	40,9
Periodeafgrænsningsposter	0,6	0,6	0,8	1,0	1,0
Gæld i alt	**2.031,1**	**2.121,2**	**2.255,5**	**2.444,8**	**2.573,8**
Hensatte forpligtelser i alt	**0,2**	**0,3**	**0,4**	**0,7**	**0,7**
Efterstillet kapitalindskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hybrid kernekapital (omposteret fra egenkapital)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Statslig hybrid kernekapital (Bankpakke II)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Efterstillede kapitalindskud i alt	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Egenkapital i alt	**353,5**	**390,8**	**421,6**	**449,6**	**466,3**
PASSIVER I ALT	**2.384,7**	**2.512,3**	**2.677,5**	**2.895,1**	**3.040,8**
Finansielle garantier i alt	230,3	192,5	215,4	217,0	220,2
Andre forpligtende aftaler i alt	61,1	48,8	43,0	43,0	43,7
Garantier og eventualforpligtigtelser i alt	**291,4**	**241,3**	**258,3**	**260,0**	**263,9**
Værdi af kundedepoter	**n.a.**	**n.a.**	**n.a.**	**n.a.**	**n.a.**

BØRSRELATEREDE DATA	2022	2023	2024	2025	2026E
Antal aktier					
Egne aktier					
Aktiekurs (ultimo), DKK					
Markedsværdi, DKK mio.					
Vækstrate					
P/E					
K/I					
Udbytte i % af ultimo markedsværdi					

KUNDER, AKTIONÆRER OG STEMMERETSBEGRÆNSNINGER	2022	2023	2024	2025	2026E
Antal kunder					
Vækstrate					
Stemmeretsbegrænsninger					
Antal aktier / garantbeviser for hvilke der maksimalt kan stemmes					
Antal aktionærer / garanter / andelshavere					
Største aktionærer / garanter / andelshavere:					

BRANCHEKONCENTRATION *(i % af udlån og garantier)*	2022	2023	2024	2025	2026E
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt og skovbrug	18,0%	16,0%	13,0%	10,0%	10,0%
Industri og råstofudvinding	2,0%	3,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Energiforsyning	5,0%	4,0%	4,0%	3,0%	3,0%
Bygge- og anlæg	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Handel	7,0%	6,0%	6,0%	3,0%	3,0%
Transport, hoteller og restauranter	2,0%	2,0%	4,0%	3,0%	3,0%
Information og kommunikation	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Finansiering og forsikring	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Fast ejendom	7,0%	9,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Øvrige erhverv	4,0%	4,0%	3,0%	3,0%	3,0%
I alt erhverv	**48,0%**	**47,0%**	**45,0%**	**37,0%**	**37,0%**
Private	52,0%	53,0%	55,0%	63,0%	63,0%
I alt	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

NEDSKRIVNINGER	2022	2023	2024	2025	2026E
Tilgodehavender med standset renteberegning	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Tilgodeh. med standset renteberegning i % af akkumuleret nedskrivning	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger, udlån og andre tilgodehavender	4,1	6,0	6,4	7,2	
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger, udlån og andre tilgodehavender	5,1	5,7	11,5	10,2	
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger, udlån og andre tilgodehavender	45,4	37,4	28,5	17,5	
Akkumulerede nedskrivninger, udlån og andre tilgodehavender, i alt	**54,6**	**49,1**	**46,4**	**35,0**	
Akkumulerede hensættelser til tab på garantier	0,2	0,3	0,4	0,7	
Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	0,0	0,0	0,0	0,0	
Akkumulerede nedskrivninger og tabshensættelser	**54,8**	**49,4**	**46,8**	**35,7**	**37,5**
Akkumuleret nedskrivningsprocent (beregnet)	5,00%	4,53%	3,87%	2,92%	3,01%
Periodens nedskrivningsprocent (beregnet)	-0,20%	0,20%	0,35%	0,03%	0,15%
Akk. stadie 1 nedskrivninger på udlån i % af udlån o.a. tilgodehavender	0,48%	0,67%	0,64%	0,72%	
Akk. stadie 2 nedskrivninger på udlån i % af udlån o.a. tilgodehavender	0,59%	0,64%	1,16%	1,02%	
Akk. stadie 3 nedskrivninger på udlån i % af udlån o.a. tilgodehavender	5,25%	4,16%	2,87%	1,74%	
Akkumulerede hensættelser til tab på garantier i % af finansielle garantier	0,07%	0,17%	0,20%	0,32%	
Basisresultat før afskrivninger i % af udlån og garantier	2,02%	3,99%	2,47%	2,60%	1,71%

UDLÅN OG INDLÅN EFTER LØBETID	2022	2023	2024	2025	2026E
Udlån og andre tilgodehavender, ekskl. repos/reverse:					
Anfordring	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Til og med 3 måneder	61,2	41,4	65,4	44,6	45,5
Over 3 måneder og til og med 1 år	162,8	227,9	257,3	166,7	170,0
Over 1 år og til og med 5 år	212,0	221,5	222,5	250,5	255,5
Over 5 år	374,8	359,2	402,3	508,8	519,0
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	**810,7**	**850,0**	**947,4**	**970,6**	**990,0**
Indlån og anden gæld:					
Anfordring	1.565,7	1.605,0	1.684,4	1.886,8	2.009,5
Til og med 3 måneder	1,9	3,5	11,9	3,4	3,7
Over 3 måneder og til og med 1 år	4,6	6,5	15,2	2,9	3,1
Over 1 år og til og med 5 år	18,9	42,7	21,8	21,5	22,8
Over 5 år	75,9	67,7	59,2	61,6	65,7
Indlån og anden gæld	**1.666,9**	**1.725,5**	**1.792,6**	**1.976,2**	**2.104,7**