

Halvårsrapport for 2026

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro

Cvr. nr. 67 02 06 18



Indholdsfortegnelse

1. halvår 2026 i hovedpunkter	3
Oplysninger om Sparekassen Bredebro	4
Ledelsespåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse	26
Balance	27
Egenkapitalopgørelse	29
Kapitalkrav	30
Noteoversigt	32

1. halvår 2026 i hovedpunkter

- Sparekassen kom ud af 1. halvår med et meget tilfredsstillende resultat på 29,8 mio. kr. før skat.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 80,8 mio. kr. mod 78,7 mio. kr. pr. 30. juni 2025.
- Omkostninger udgør 52,7 mio. kr. mod 49,2 mio. kr. pr. 30. juni 2025.
- Ledelsesmæssigt skøn er øget med 1 mio. kr. til 26 mio. kr.
- Forventninger til resultat før skat for 2026 som helhed justeres fra 35-40 mio. kr. til 40-45 mio. kr.
- Udlån er forøget med 216,3 mio. kr. til 1.372,5 mio. kr. svarende til 18,7% siden 31.12.2025.
- Udlån og garantier er fordelt med 53% privat- og 47% erhvervskunder.
- Udlån og garantier til landbrugskunder udgør 23%.
- Indlån - inkl. puljeordninger - er forøget med 174,8 mio.kr til 3.327,3 mio. kr.
- Egenkapital og efterstillet kapital er forøget med 29,1 mio. kr. til 437,0 mio. kr.
- Likviditeten (LCR-procenten) udgør 730%, mod lovens krav på 100%.
- Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 10,6%.
- Kapitalprocenten udgør 28,0% og den kapitalmæssige overdækning efter fradrag af bufferkrav og NEP-tillæg udgør 7,5%

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Adresse: Storegade 25, 6261 Bredebro

CVR.nr.: 67020618

Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541

Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Afdelinger:

- Tønder Sparekasse
- Skærbæk Sparekasse
- Sparekassen Toftlund
- Løgumkloster Sparekasse
- Tinglev Sparekasse
- Kolding Sparekasse
- Sparekassen KBH

Direktion: Keld Riddersholm Nielsen

Revision: EY godkendt Revisionspartnerselskab, Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Tilknyttede virksomheder: Bredebro Ejendomsselskab A/S, Storegade 25, 6261 Bredebro

Bestyrelsen	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Preben Linnet (formand)	1965	2017	2025	2029
Niels Johannesen (næstformand)	1953	2020	2024	2028
Søren Clausen	1973	2010	2025	2029
Palle Overby	1964	2026		2030
Allan Tornøe Andersen	1968	2024		2028
Luise Duhn Sextus	1979	2018	2026	2030
Jens Lykke Møller (medarbejdervalgt)	1980	2024	2026	2030
Ulla Arnum (medarbejdervalgt)	1965	2020	2024	2028
Niels C. Høyer (formand revisionsudvalg)	1952	2009	2023	2027

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2026 for Sparekassen Bredebro

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

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2026 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2026.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten, men ekstern revisor har påset, at betingelserne for indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Bredebro, den 25. august 2026

Direktionen

Keld Riddersholm Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Preben Linnet (Formand)

Niels Johannesen (næstformand)

Søren Clausen

Palle Overby

Allan Tornøe Andersen

Luise Duhn Sextus

Jens Lykke Møller

Ulla Arnum

Niels C. Høyer



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebro's hovedaktivitet er at udbyde et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning til private- og erhvervskunder. Kunderne er primært placeret i Sparekassens primære markedsområde.

Hovedparten af Sparekassens samlede udlån og garantier kan henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

Særlige forhold

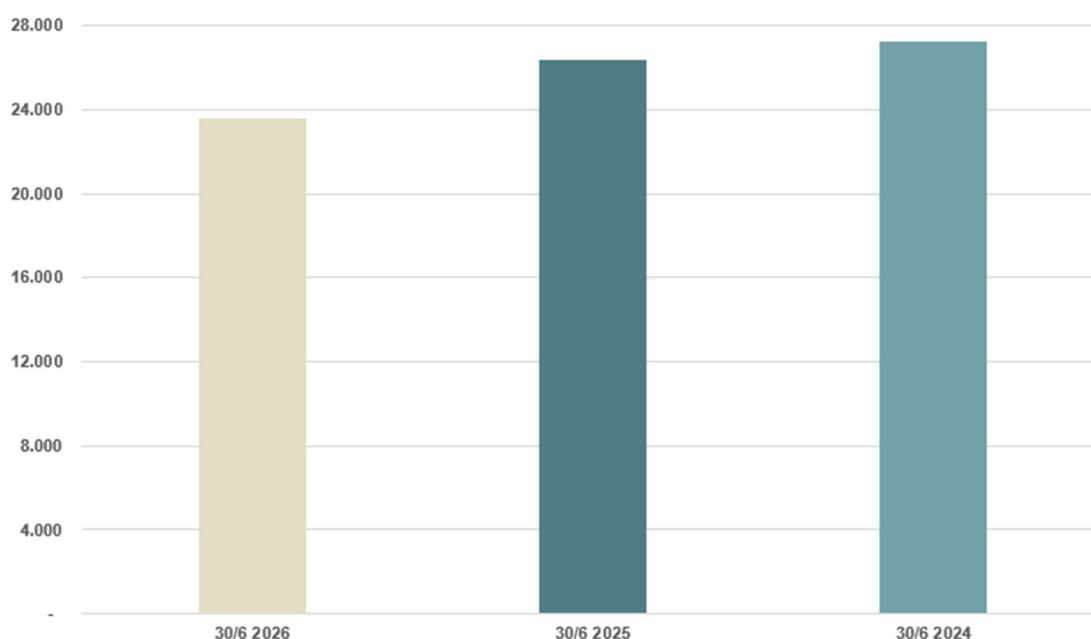
I første halvår 2026 har der ikke været særlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Bredebro opnåede for 1. halvår 2026 et resultat før skat på 29.794 t.kr. mod et resultat før skat på 33.256 t.kr. for samme periode i 2025. Udviklingen kan henføres til et svagt stigende niveau af nettorente -og gebyrindtægter som følge af et mere normaliseret markedsniveau i 2026. I 2026 har der desuden været stor kundeaktivitet, både nye kunder og øget forretningsomfang med de bestående kunder som har bidraget med gebyrindtægter på niveau med 2025. Resultatet er negativt påvirket af øget omkostninger til personale som følge af filialåbninger.

Halvårets resultat efter skat udgør 23.595 t.kr. mod 26.368 t.kr. i 2025, svarende til en reduktion på 2.773 t.kr.

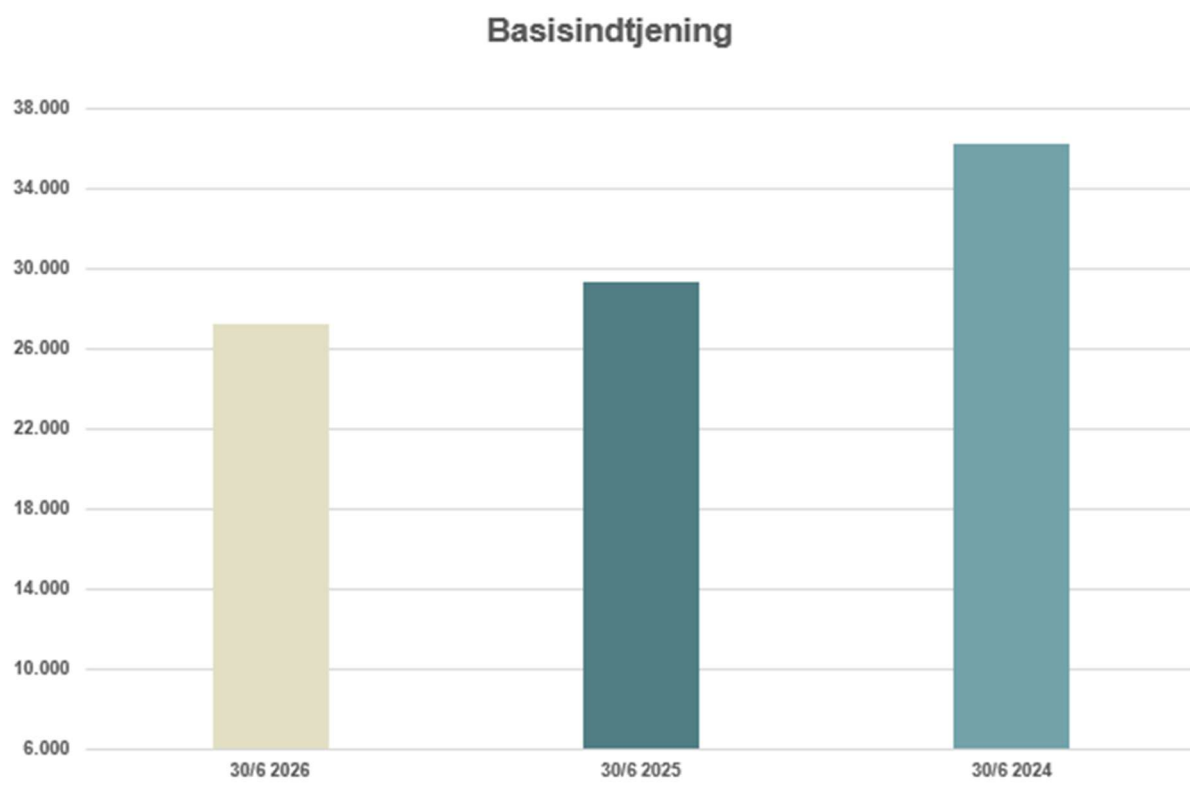
Periodens resultat efter skat



Det realiserede resultatet betegnes som meget tilfredsstillende og overstiger de udmeldte forventninger fra årsrapporten 2025.

Sparekassens basisindtjening er reduceret i forhold til halvåret 2025. Gebyr- og provisionsindtægter er øget som følge af voksende forretningsomfang, men kan ikke dække stigningen i personaleomkostningerne pga. flere medarbejdere.

Basisindtjening	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Netto rente- og gebyrindtægter	80.765	78.686	80.029
Udgifter til personale og administration	52.692	49.159	40.870
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.038	1.420	2.793
Andre driftsindtægter	1.268	1.284	632
Andre driftsudgifter	89	26	747
Basisindtjening	27.214	29.365	36.251



Sparekassens obligationsbeholdning har bidraget med en positiv kursregulering på 484 t.kr. mod en negativ regulering på 175 t.kr. i 2025.

Sparekassens beholdning af sektoraktier har bidraget med en positiv kursregulering på 667 t.kr. mod 3.660 t.kr. i 2025. Det markante fald kan forklares med at Sparekassen i 2025 solgte aktier i datacentralen SDC til Netcompany, hvilket bidrog med 2.987 t.kr.

Sparekassen har endnu et halvår med positiv tilgang af nye kunder. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser, at kunderne bakker op om og ønsker et lokalt pengeinstitut. Udviklingen har bidraget positivt til årets resultat. Ledelsen forventer, at kunderelaterede aktiviteter også i fremtiden vil udvikle sig positivt.

Sparekassen gik ind i 2026 med et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger på 25.000 t.kr. Af det ledelsesmæssige skøn var 13.000 t.kr. afsat på branchen landbrug. Herudover var 5.500 t.kr. primært henført til de stigende prisers påvirkning af privathusholdningernes økonomi. 3.500 t.kr. var reserveret i forhold til brancherne bygge- og anlæg, handel, transport samt hotel og restauration, der skønnes at kunne blive påvirket af husholdningernes ændrede økonomiske adfærd. Og sluttelig var 3.000 t.kr. henført på erhverv - fast ejendom som skønnes at kunne blive udfordret pga. risiko for ændrede konjunkturer.

Sparekassen har en høj eksponering mod landbruget, især mælkeproducenter. Sparekassen har stor fokus og opfølgning på landbrugseksponeringerne. De netop aflagte årsregnskaber for 2025 viser at mælkeproducenterne har haft et godt år, dog med faldende priser til et mere normaliseret bytteforhold, og forventes fortsat ind i 2026. Landbrugsgrenen planteavl har haft nogle udfordringer med bl.a. vigende kornpriser. På den baggrund øges det ledelsesmæssige skøn på mælkeproducenter fra 9.000 t.kr. til 10.000 t.kr. Planteavl bibeholdes med 4.000 t.kr.

Sparekassen foretager således alene en mindre tilpasning på 1.000 t.kr. i det ledelsesmæssige skøn.

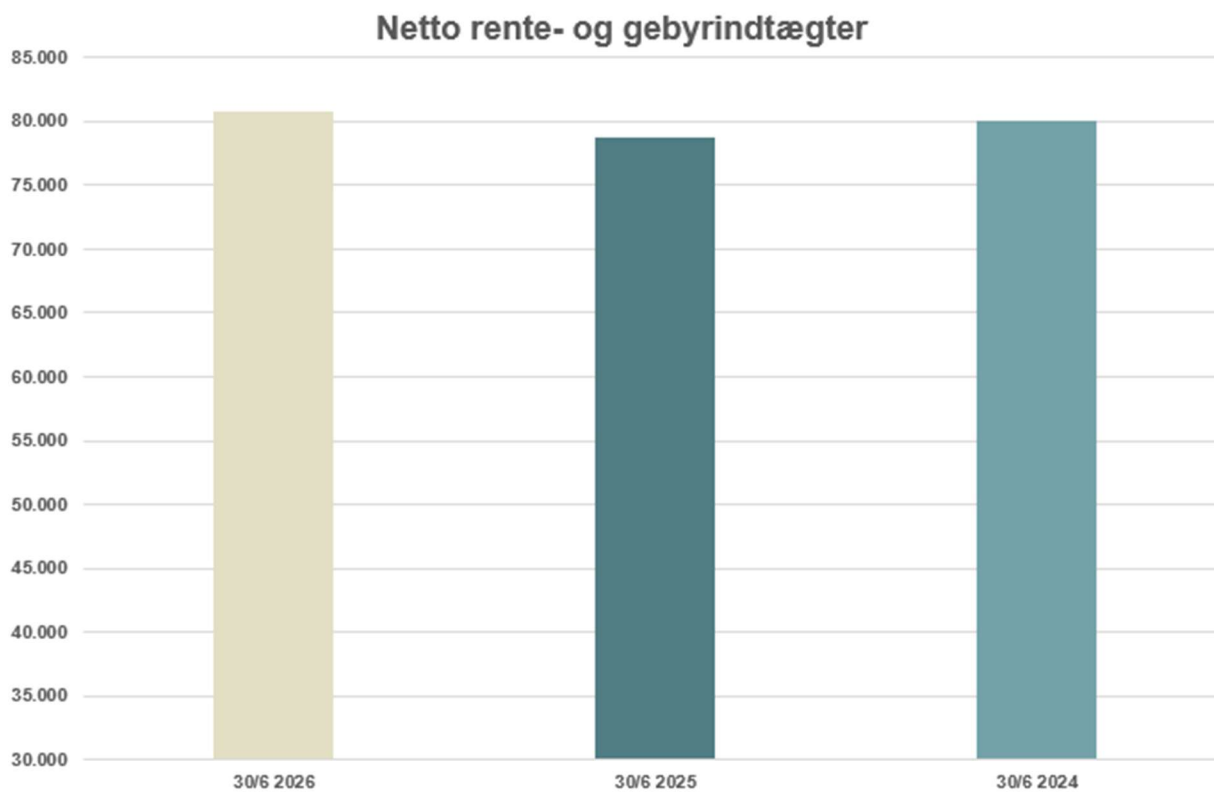
Sparekassen har fordelt det ledelsesmæssige skøn som følger:

- 5.500 t.kr. i forhold til privathusholdningernes økonomi som følge af stigende priser og dermed pres på rådighedsbeløb.
- 3.500 t.kr. på erhverv - særligt på bygge og anlæg, handel og transport, restauration og hoteller der skønnes at kunne blive påvirket af husholdningernes ændrede økonomiske adfærd.
- 3.000 t.kr. erhverv - fast ejendom som skønnes at kunne blive udfordret pga. risiko for ændrede konjunkturer.
- 14.000 t.kr. på branchen landbrug, der skønnes at blive påvirket af kornpriser, sekundært klimalovgivning.

Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser til tab på kreditforringede eksponeringer (stadie 3) udgør i alt 13.334 t.kr. De samlede nedskrivninger (inkl. stadie 3) udgør 44.658 t.kr. Beløbet er inkl. 26.000 t.kr. i ledelsesmæssige skøn.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 2.079 t.kr. til 80.765 t.kr. mod 78.688 t.kr. i 2025, hvilket betegnes som tilfredsstillende markedet taget i betragtning.



Nettorenteindtægter er faldet med 549 t.kr. til 46.311 t.kr., hvilket svarer til en reduktion på 1,2%. Renteindtægter fra udlån er reduceret minimalt med 484 t.kr. til 37.125 t.kr. Udviklingen kan bl.a. henføres til det voksende udlån kombineret med et presset rentemarked, hvilket er meget tilfredsstillende. Renteindtægter fra obligationer udgør 2.402 t.kr. mod 3.271 t.kr. i 2025.

Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 1.900 t.kr. til 30.350 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 6,7%. Forøgelsen skyldes primært øget forretningsomfang både på privat- og erhvervsområdet, herunder, en høj aktivitet med hushandler, omlægning af lån og nye placeringsmuligheder.

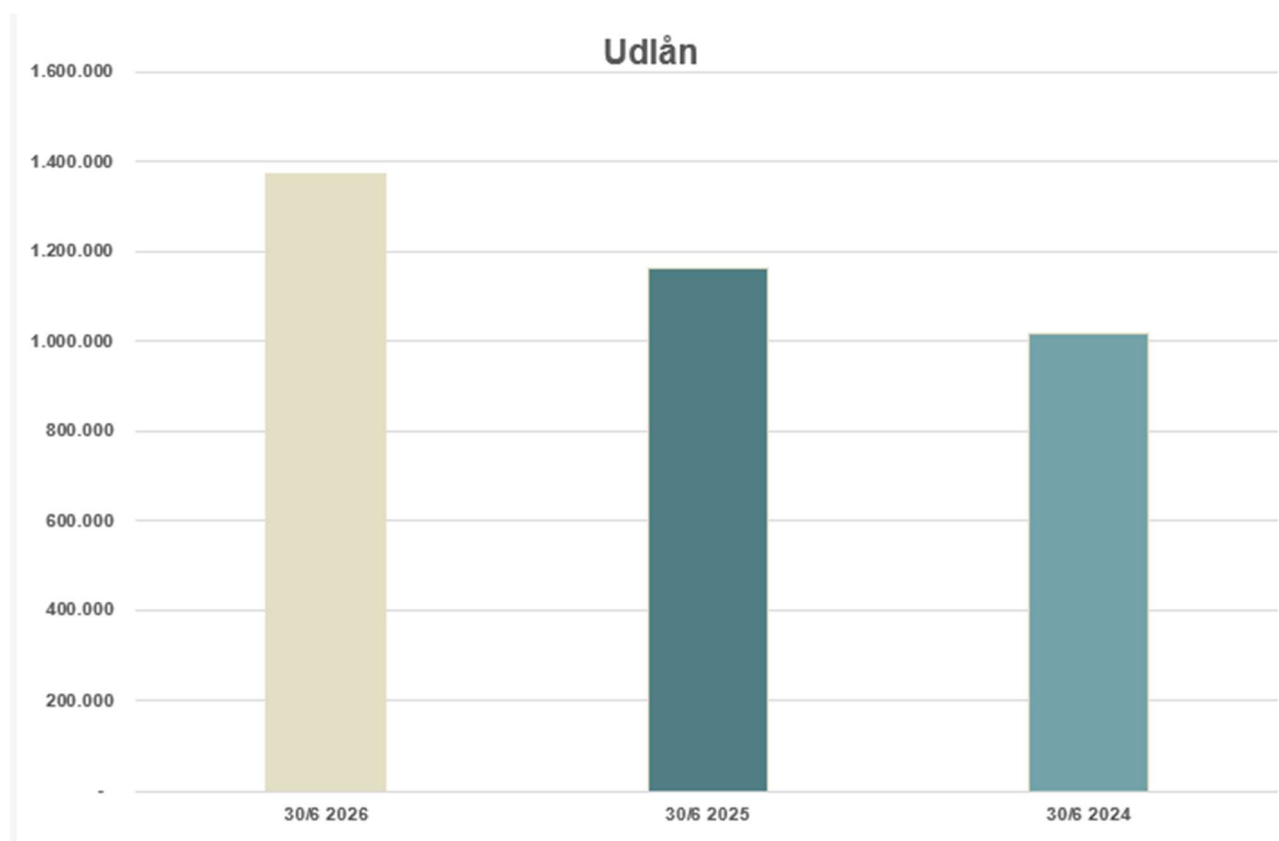
Udgifter til personale og administration udgør i 2026 52.692 t.kr. mod 49.159 t.kr. i 2025. Personaleudgifterne er steget med 5.783 t.kr. til 31.689 t.kr. Der er tale om en stor stigning, som primært kan henføres til stigningen i antal medarbejdere på 14 personer, samt normale overenskomstmæssige stigninger. Øvrige administrationsudgifter er reduceret med 2.250 t.kr. til 21.003 t.kr., hvilket skyldes lavere omkostninger til IT efter overgangen til NBS og uagtet Sparekassens 150-års jubilæum i 2025.

De samlede nedskrivninger udgør +906 t.kr. mod +527 t.kr. i 2025. Årets nedskrivninger er positivt påvirket af regulering af individuelle nedskrivninger, regulering af IFRS9 stadie 1 og 2 samt tilbageførsler på tab af tidligere afskrevne fordringer.

Balancen

Udlån er steget i perioden fra 31. december 2025 med 216.279 t.kr. til 1.372.495 t.kr. pr. 30. juni 2026, dvs. en vækst på 18,71%. Væksten kan primært henføres til erhvervsfinansiering, samt bolig- og bilfinansiering til privatkunder. Uagtet at udlånet er steget i 1. halvår 2026 oplever Sparekassen i lighed med tidligere år fortsat et generelt udfordret udlånsmarked, skarp konkurrence, stor afviklingsevne blandt kunderne samt interesse for tillægsbelåning og konverteringer med gælds- nedbringelse via realkreditinstitutter.

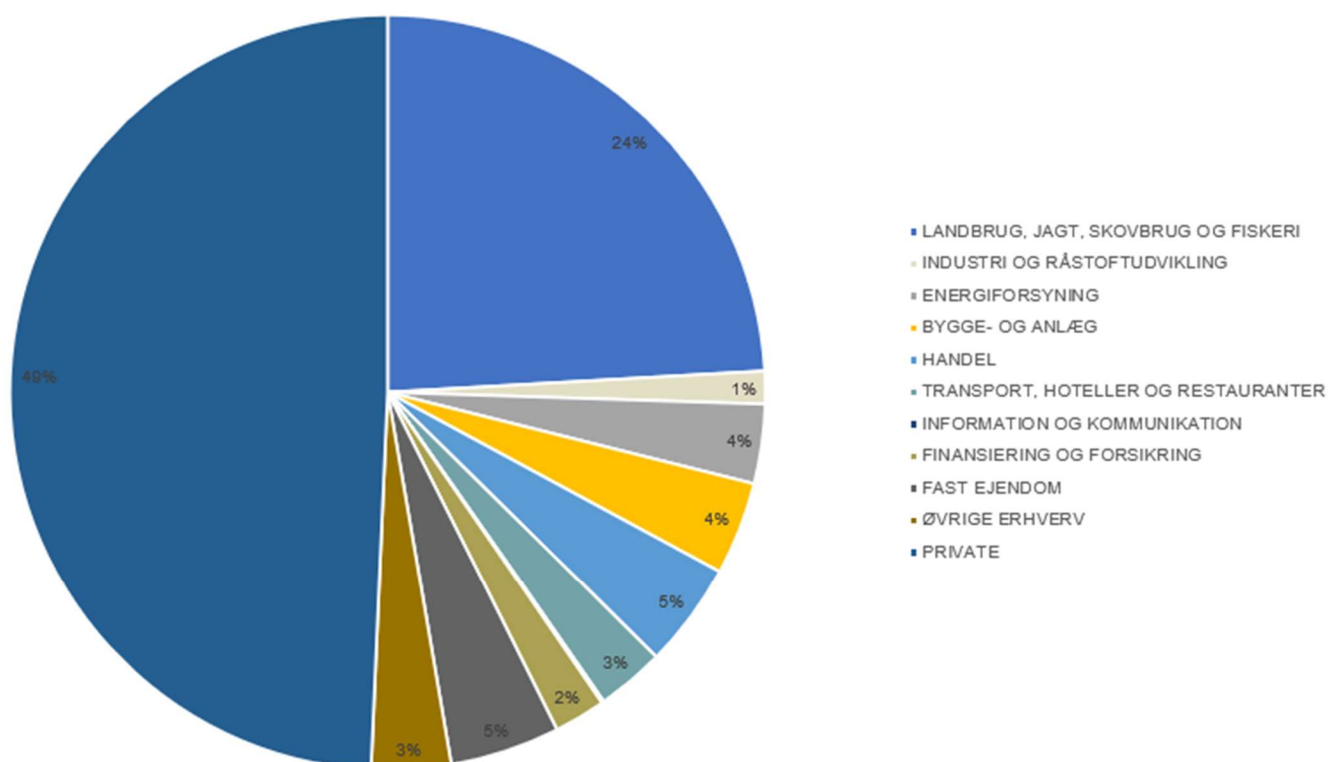
Fordelingen af eksponeringerne mellem privat- og erhvervskunder fremgår af nedenstående tabel.



Sparekassens fordeling af erhvervs- og privatkunder			
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Privatkunder	53%	47%	51%
Erhvervskunder	47%	53%	49%
Heraf landbrug	23%	27%	24%

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer, der ikke har væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
30.06.2026	93%	5%	2%
30.06.2025	94%	4%	2%
30.06.2024	93%	5%	2%

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher



Aktivitet i Sparekassen

Der har i halvåret 2026 været et højt aktivitetsniveau. Der har været en god tilgang af private kunder til de nye afdelinger i København og Kolding. Samtidig har både private- og erhvervskunder også valgt Sparekassen til i de andre afdelinger. Den samlede privatkunde tilgang kombineret med flere erhvervskunder - har i særlig grad været medvirkende til et tilfredsstillende resultat. Der sker meget i en lokalforankret regional sparekasse, hvor vores brede vifte af produkter er attraktiv for både private- og erhvervskunder.

- I alle afdelinger er det lykkedes med at tiltrække mange nye kunder.
- Udover boligrådgivning dækker vores rådgivning bredt. Pensionsoptimering, placering af overskudslikviditet og f.eks. skift til en ny elbil er eksempler på, hvor vi kan gøre en positiv forskel.

"Vi vil mere"

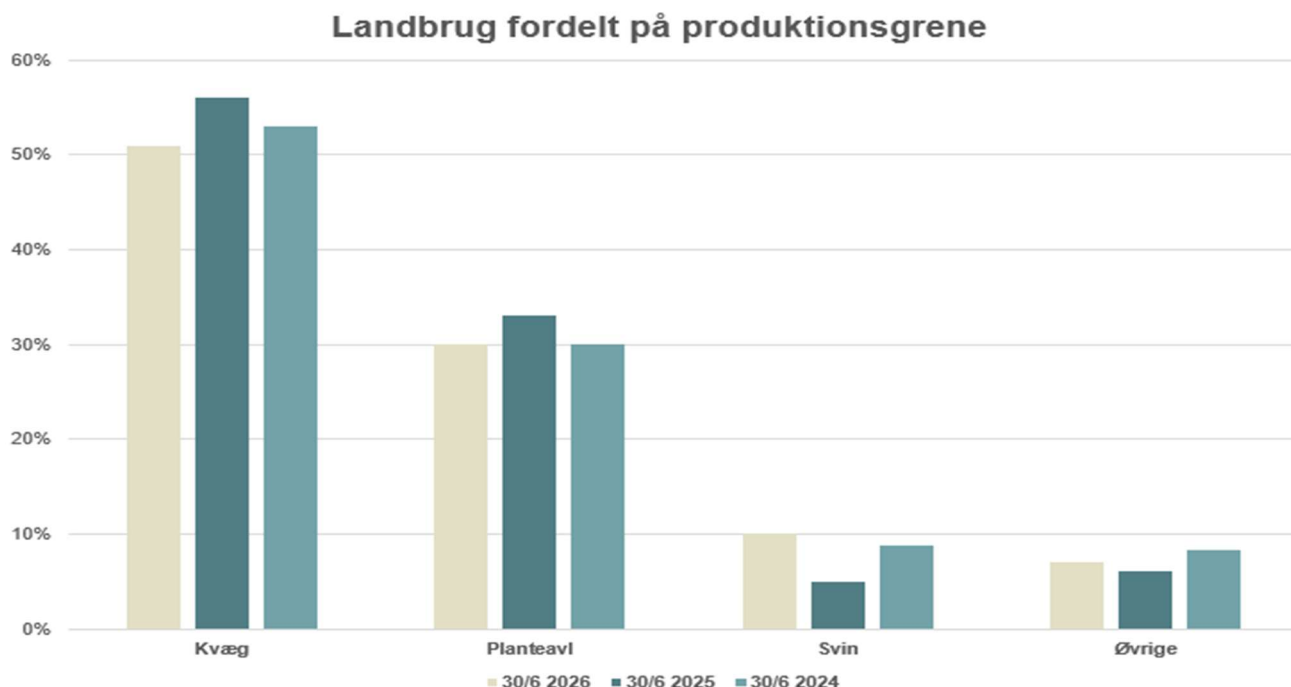
Sparekassen startede en ny afdeling op i Toftlund ultimo 2019. Afdelingen er i dag overskudsgivende og har udviklet sig meget positivt. I 2022 købte Sparekassen 2 eksisterende afdelinger i henholdsvis Løgumkloster og Tinglev af Vestjysk Bank.

Vi vil mere - og derfor har Sparekassen åbnet en afdeling i København pr. 1.8.2025 og en afdeling i Kolding pr. 1.3.2026. Begge afdelinger bidrager allerede positivt til Sparekassens udvikling. Vi oplever generelt, at vi bliver taget godt imod og alle afdelingerne performer godt.

Sparekassens vision "Vi vil mere" er en naturlig udvikling, når kunderne vælger Sparekassen til. Når kunderne vil os, er der grundlag for udvikling til gavn for kunder, medarbejdere og det primære markedsområde samlet set.

Landbrug

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 23% af de samlede udlån pr. 30. juni 2026.



Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget

Landbrug med mælkeproduktion: Mælkeprisen har over det seneste år været faldende i niveau 1 kr. Bytteforholdet er således blevet presset heraf. Det kommer dog fra et relativt højt niveau, hvilket kompenserer noget. Samlet set vurderes det at vi ser ind i et mere normaliseret og acceptabelt indtjeningsniveau for 2026.

Landbrug med griseproduktion: Bytteforholdet er blevet kraftigt forringet indenfor de seneste 12 måneder, idet noteringsprisen på grise (slagtesvin) er faldet næsten 50%. Det påvirker naturligvis indtjeningsmulighederne for 2026 meget negativt, og der må forventes underskudsgivende drift. Der er dog mange variabler i griseproduktionen, idet der kan være stor spredning i resultaterne afhængigt af hvilken driftsgren, der arbejdes indenfor, selvforsyningsandel, eventuelle niche-afgrøder samt om priser på foder og energi har været afdækket via kontrakter.

Landbrug med planteavl: På trods af en lidt senere såningsstart står afgrøderne godt i Sparekassens markedsområde. Udsigterne til en normal høst og udbytte er således til stede for 2026. Dog skal der tages højde for vejrliget i forbindelse med høsten. Kornpriserne har i første halvår af 2026 været sivende, men hen over sommeren har man oplevet stigende afregningspriser. Samlet set forventes et moderat indtjeningsniveau.

For landbrugene betyder Den Grønne Trepert, at der fremover vil være et øget fokus på arealomlægning, etablering af vådområder og generelle klimahensyn. Samtidig indføres der fra 2030 en CO₂-afgift på husdyrproduktionen, hvilket vil øge behovet for klimaforbedrende tiltag og løbende tilpasninger på de enkelte bedrifter.

Kvælstofkravene forventes ligeledes skærpet, men landbruget i Tønder Kommune vurderes på dette område at være relativt godt stillet sammenlignet med mange andre dele af landet, da reduktionsbehovet flere steder er mere begrænset. Der vil fortsat være behov for investeringer og driftsmæssige tilpasninger, men omstillingen understøttes samtidig af kompensations- og støtteordninger.

Samlet set er det Sparekassens vurdering, at landbruget i Tønder Kommune står forholdsvis stærkt i forhold til de kommende krav og udfordringer. Området har dermed fortsat gode forudsætninger for en robust, konkurrencedygtig og langsigtet landbrugsproduktion.

Sparekassen har og vil også i fremtiden fortsat i tæt samarbejde med den enkelte landmand tilstræbe at finde de bedst mulige løsninger på de udfordringer, som vil opstå.

Sparekassens eksponeringer indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektarpriserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Der henvises til note 3 om finansielle risici.

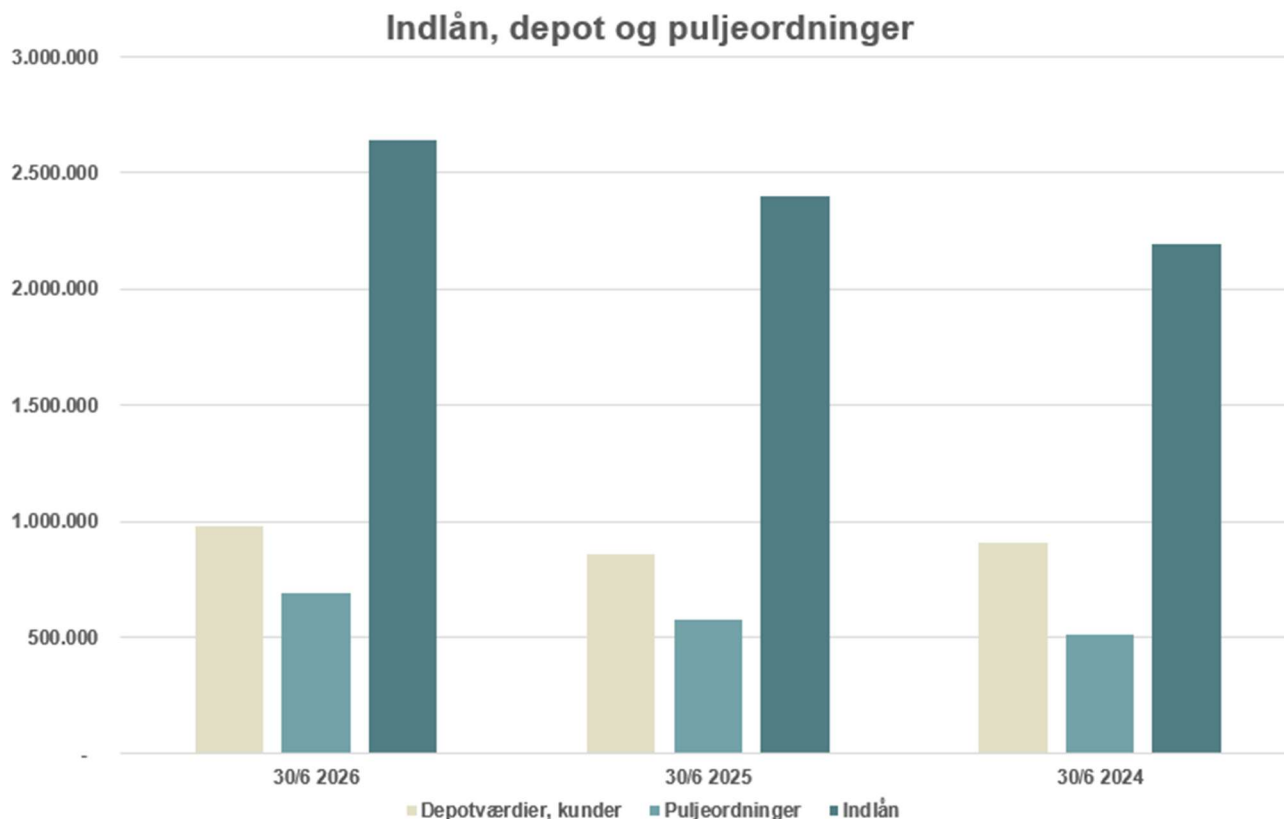
I forlængelse af ovenstående skal det fremhæves, at vi over de seneste år har konstateret stigende jordpriser. Dette er en landsdækkende trend som også gælder Sparekassens markedsområde. Det er med til at sikre værdierne i erhvervet, men er selvfølgelig også en fordyrelse for nye landmænd som ønsker at etablere sig i erhvervet.

Sparekassen har løbende stor fokus på udlån, herunder landbrugseksponeringerne, hvilket gør, at ledelsen generelt er tryk ved Sparekassens landbrugseksponeringer.

Indlån og puljeordninger

Sparekassens indlånsportefølje udgjorde 2.641.206 t.kr. den 30. juni 2026 mod 2.529.081 t.kr. pr. 31. december 2025, en vækst på 4,4%. Sparekassen har haft stor fokus på rådgivning om placering af indlån og ser fortsat en stigende opsparingslyst. Aktivitetsniveauet via rådgivning om placering i investeringsprodukter som f.eks. puljer og investeringsforeningsbeviser, er fortsat højt i 2026.

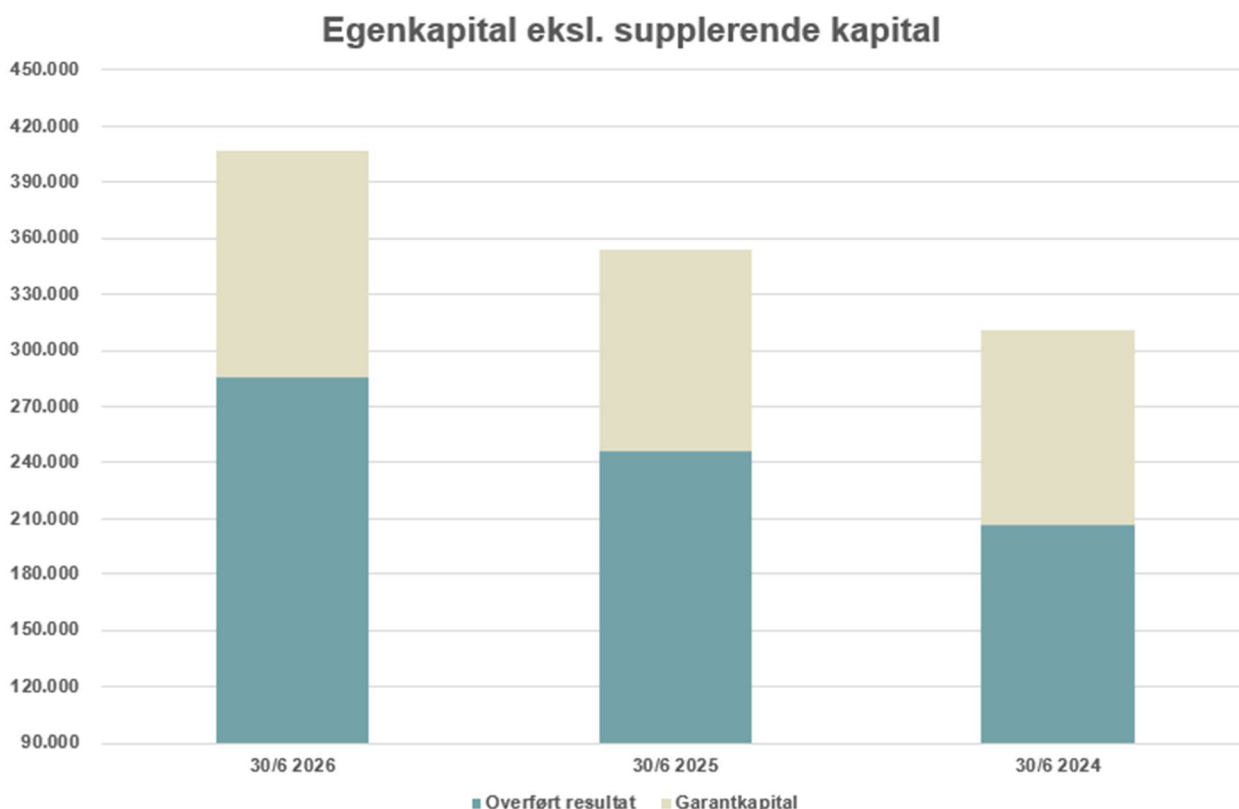
Sparekassens indlån i puljeordninger er forøget med 62.750 t.kr. og udgør 686.137 t.kr. pr. 30. juni 2026. Der er tale om en ændring på 10,1% siden 31. december 2025. Placering i puljer er både til pensionsordninger og børneopsparinger. Placering sker i samarbejde med Sparinvest.



Egenkapital og efterstillede kapitalindskud

Sparekassen har efterstillet kapital på 30.000 t.kr. Der er tale om TIER II kapital med mulighed for første indfrielse i 2026. Sparekassen har ansøgt og modtaget tilladelse om indfrielse. Indfrielsen sker medio august 2026.

Garantkapitalen er i 2026 forøget med netto 8.697 t.kr., hvilket er meget tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 121.540 t.kr. Sparekassen har pr. 30. juni 2026 5.661 garanter mod 5.400 pr. 31. december 2025.



Sparekassen tilstræber en forrentning af garantkapitalen for regnskabsåret 2026 på 3,0%. Sparekassen er åben for udbetaling af garantkapital, betinget af Finanstilsynets tilladelse, og har således ikke en garantbørs. Sparekassen udbetaler efter interne gældende regler.

Garantier

Garantier er i 2026 øget med 57.917 t.kr. til 393.739 t.kr. Forøgelsen skyldes primært øget garanti-forpligtelse overfor Totalkredit grundet vækst i kundernes boligfinansiering i Totalkredit samt generelt øget forrentningsomfang både på privat og erhvervs kreditområdet. Der er foretaget hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2 på i alt 494 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Periodens resultat udgør et overskud på 23.595 t.kr. Periodens resultat overføres til Sparekassens reserver.

Koncernens struktur

Koncernen omfatter Sparekassen Bredebro, og det 100 % ejede datterselskab, Bredebro Ejendoms-selskab A/S. Bredebro Ejendomsselskab A/S ejer 50 % af Storegade 9 2020 ApS.

Der udarbejdes fra 1. oktober 2018 ikke længere koncernregnskab efter tilladelse fra Finanstilsynet.

Sparekassens kapitalbehov

Sparekassens kapitalgrundlag er 399.715 t.kr., mod 372.055 t.kr. pr. 31. december 2025. De risikovægtede poster er opgjort til 1.426.374 t.kr. mod 1.246.392 t.kr. pr. 31. december 2025.

Efter at 1. halvårets overskud er overført til reserveerne, er Sparekassens kapitalprocent på 28,0% (29,9% den 31. december 2025), hvilket er 17,4% point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 10,6% (11,1% i 2025). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret.

Siden 31. december 2025 er solvensen reduceret med 1,9 %-point hvilket primært kan henføres til væksten i udlån og garantier.

Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer/kontracykliske/systemiske buffer på ejendomseksponeringer på i alt 5,2% således en solvensoverdækning på 12,2% før NEP-kapital. Sparekassen har en solvensoverdækning efter fradrag af NEP-tillæg på 7,5% mod 8,8% i 2025.

Sparekassen er underlagt regler i CRD IV, herunder CRR-forordning til beregning af kapitalprocent.

Sparekassen skal ud over at opgøre sin kapitalprocent også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen opgør solvensbehovet efter 8+ metoden og følger Finanstilsynets vejledning "Vejledning tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens solvensoverdækning er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler Sparekassens aktiviteter.

En beskrivelse af metoden til opgørelse heraf, samt de forudsætninger der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt redegørelse. Denne redegørelse offentliggøres på Sparekassens hjemmeside. På hjemmesiden offentliggøres herudover også en række oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen vedrørende Sparekassens risiko på forskellige områder. Disse findes på hjemmesiden www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/, hvortil der henvises.

NEP-krav

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af

instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. NEP-kravet er et udtryk for hvor stor en polstring - målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer - et pengeinstitut skal have.

Finanstilsynet har med virkning fra 1. januar 2026 fastsat Sparekassen Bredebros NEP-krav, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2025 til 15,3%. Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år.

Kapitalsituation pr. 30. juni 2026 med historik

	30.06.2026		30.06.2025		30.06.2024	
	t.kr	pct	t.kr	pct	t.kr	pct
Kapitalgrundlag	399.715	28,0%	348.045	27,8%	317.723	30,7%
Kapitalbehov	150.642	10,6%	130.225	10,4%	109.168	10,6%
Kapitalbevaringsbuffer	35.659	2,5%	31.284	2,5%	25.880	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	35.659	2,5%	31.284	2,5%	25.880	2,5%
Systemisk buffer eksponeringer mod ejendomsselskaber	2.887	0,2%	2.733	0,2%	1.699	0,2%
NEP-tillæg	67.610	4,7%	66.322	5,3%	54.865	5,3%
Samlet kapitalbehov, buffere og NEP	292.458	20,5%	261.848	21,0%	217.492	20,2%
Overdækning efter buffere og NEP tillæg	107.257	7,5%	86.197	6,8%	100.231	7,2%

Nuværende overdækning efter buffere og NEP-tillæg på 7,5% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning på 3,5%.

Sparekassens interne fremskrivning viser, at fremtidige kapitalkrav og interne overdækningsmålsætning kan overholdes de kommende år. Sparekassens interne fremskrivning bygger på konsolideret overskud, tegning af garantkapital og ansvarlig kapital.

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditets-beredskab efter reglerne i LCR. Sparekassen har likvide aktiver på 1.427.763 t.kr., hvilket svarer til en overdækning på 730,5% mod 876,8% pr. 31. december 2025, i henhold til LCR-reglerne.

Sparekassen opfylder pr. 30. juni 2026 reglerne fuldt ud.

Sparekassen har i 1. halvår 2026 haft en stabil likviditets-overdækning mellem 730% og 876%, som primært har varieret som følge af placering af overskudslikviditet. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2026 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Opgørelsen af likviditetsberedskab efter LCR er indarbejdet i tilsynsdiamanten i form af likviditets-pejlemærket.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til regnskabet. Vi henviser til beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis samt særskilt note 3 om finansielle risici.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte Tilsynsdiamant. De fire pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer (under 175% af den egentlige kernekapital): Grænseværdien er baseret på store eksponeringer, efter fradrag af sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.
- Udlånsvækst (mindre end 20% på 12 måneders sigt): Væksten vurderes efter nedskrivninger år til år og er eksklusive repo'er.
- Ejendomseksponering (mindre end 25% af de samlede udlån): Eksponeringen er den andel af de samlede udlån og garantier, der vedrører branchen fast ejendom og opgøres før nedskrivninger.
- Likviditetsoverdækning (større end 100%): Overskydende likviditet efter opfyldelse af LCR-reglerne. Pejlemærke som angiver Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress.

Sparekassen efterlever samtlige pejlemærker.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Bredebro
Summen af store eksponeringer	mindre end 175 %	104%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	18%
Ejendommeeksponering	mindre end 25 %	4%
Likviditetsoverdækning	større end 100 %	740%

Begivenheder og betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter halvårets afslutning

Der er efter afslutningen af halvårsregnskabet ikke indtrådt forhold eller begivenheder som forrykker vurderingen af halvårsregnskabet for 2026.

Forventninger til 2026

Det blev i 2025 årsrapporten oplyst, at forventningen til 2026 som helhed var et resultat før skat og udlodning på 35 til 40 mio. kr. Efter udlodning (efter renter til garantier og skat) blev det oplyst at der forventes et resultat før skat mellem 22 til 28 mio. kr.

Det konstaterede halvårsresultat overstiger således de tidligere udmeldte forventninger, da det opnåede halvårsresultat efter udlodning, ender på 21,8 mio. kr.

Sparekassen justerer således forventningerne til resultat før skat og udlodning til 40-45 mio. kr. Efter udlodning (efter renter til garantier og skat) øges forventningen til resultat til konsolidering på mellem 30-35 mio. kr.

Samfundsansvar

Sparekassens samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring som et lokalt pengeinstitut på Vesteregnen. Vi er og vil fortsat være en ansvarlig Sparekasse, der arbejder aktivt på at skabe de bedste resultater for vores garantier, kunder, medarbejdere - hvilket er til gavn for lokalområdet, og det skal ske med mest muligt fokus på miljøet - samtidig med, at vi driver Vesteregnens bedste pengeinstitut.

Kunder

Hos Sparekassen er relationen mellem os og vores kunder central. Det betyder, at kunderne er de vigtigste for os, og at vi prioriterer en åben og ærlig dialog med alle vores kunder. Derfor har den direkte kundekontakt en afgørende rolle. Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt. Vi arbejder ud fra princippet, at vi skal være tilgængelige, vi skal kende kunden, dennes baggrund og herudfra give den bedst mulige rådgivning.

Medarbejdere

Sparekassens medarbejdere er både Sparekassens og vores kunders største aktiv. Medarbejderne er helt afgørende for, at Sparekassen altid opfattes som professionel og succesfuld overalt.

Sparekassen gør meget ud af faglighed og arbejdsglæde. Sparekassen prioriterer, at medarbejderne bliver rustet til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen. Der stilles både interne og eksterne uddannelsestilbud til rådighed for medarbejdere.

Bæredygtighed

Bæredygtighed og grøn omstilling har Sparekassen arbejdet med i flere år. Ud over de kundeorienterede aktiviteter, har vi siden 2023 arbejdet med energioptimering i Sparekassens egne lokaler. Samlet med egne besparelser og fokus på kundernes valgmuligheder inden for investering og finansiering, gør Sparekassen en stor indsats for at bidrage og gøre en forskel i den bæredygtige omstilling.

Vi tilbyder bæredygtige investeringsprodukter til vores kunder, og igennem hele investeringsprocessen har vi fokus på bæredygtighed – lige fra udvælgelse af samarbejdspartnere til placering af midler mv. Herudover har vi lanceret udlånsprodukter, som retter sig mod bæredygtige investeringer i bil, vindmøller, boligrenovering mv.

Lokalsamfundet

Sparekassen prioriterer det nære og det lokale. Det er vigtigt at give igen til vores lokalsamfund, og derfor støttes mange forskellige lokale formål og aktiviteter. Det betyder, at en ikke ubetydelig del af det årlige overskud sendes tilbage til lokalsamfundet i form af sponsorater og direkte støtte.

Vederlag til ledelsen og ledelseserhverv

For at tiltrække og fastholde Sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet på www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Lønpolitikken fremgår af Sparekassens hjemmeside, www.sparbredebro.dk/andre-informationer/loenpolitik/.

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvori Sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower-systemet er etableret og varetages af complianceafdelingen, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret i systemet. Complianceafdelingen har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i systemet i 1. halvår 2026.

Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder. Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, Sparekassen kan møde. Retningslinjerne værner om Sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner. De væsentligste risici som vedrører Sparekassen, er i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår dette til vurdering på individuel basis.

Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Sparekassens finansielle risici udgøres af kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisiko

Risiko for tab som følge af, at modparten misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter, som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i Sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Desuden har Sparekassen i kreditpolitikken opstillet krav til den branchemæssige spredning på eksponeringerne. Landbrugsprocenten må udgøre 32%. Energibranchen må maksimalt udgøre 8% og de øvrige brancher ligger i intervallet 2-8%.

Markedsrisiko

Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for Sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må investeres i en række udvalgte værdipapirer.

Renterisikoen udgør 2.529 t.kr pr. 30. juni 2026. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 14.838 t.kr., svarende til 4% af kernekapital efter fradrag. Sparekassens beholdning af sektoraktier, udgør 54,6 mio. kr. mod 62,7 mio. kr. pr. 30. juni 2025.

Likviditetsrisiko

Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Der er fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må placeres i ind- og udenlandske pengeinstitutter. Der må maksimalt placeres op til 60% af kernekapitalen efter fradrag.

Operationel risiko

Risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvilke tab, der skal rapporteres. Der skal rapporteres om operationelle hændelser, der har medført tab eller kunnet medføre tab større end 50 t.kr.

På baggrund af den løbende rapportering til Sparekassens ledelse af tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici, og iagttagelser i øvrigt foretages der en vurdering af om forretningsgange mv., kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefaling for god selskabsledelse" fra maj 2013 og opdateret i 2020 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger. Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, www.sparbredebroy.dk/andre-informationer/god-selskabsledelse/.



Trollden Marküs Knuskrammer er i 2026 flyttet ind i Sparekasseskoven ved Løgumkloster. Trollden er lavet af kunstneren Thomas Danbo

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultat- og totalindkomstopgørelse				
Note	Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
4	Renteindtægter	49.823	52.964	101.852
5	Renteudgifter	-3.512	-6.104	-9.741
	Nettorenteindtægter	46.311	46.860	92.111
	Udbytte af aktier mv.	4.104	3.378	4.198
6	Gebyrer og provisionsindtægter	31.866	29.739	54.164
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-1.516	-1.289	-2.239
	Netto rente- og gebyrindtægter	80.765	78.688	148.234
7	Kursreguleringer	1.654	3.831	7.479
	Andre driftsindtægter	1.268	1.284	2.033
8	Udgifter til personale og administration	-52.692	-49.159	-96.977
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-2.038	-1.420	-5.372
	Andre driftsudgifter	-89	-26	-65
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	906	527	1.615
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20	-467	-663
	Resultat før skat	29.794	33.258	56.284
	Skat	-6.199	-6.890	-11.135
	Årets resultat	23.595	26.368	45.149
Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	23.595	26.368	45.149
	Årets totalindkomst	23.595	26.368	45.149
Forslag til resultatdisponering				
	Foreslået rente af garantkapital	0	0	3.206
	Overført til næste år	23.595	26.368	41.943
	I alt	23.595	26.368	45.149

Balance

Aktiver				
Note	Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.180.136	1.085.713	1.278.051
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	218.528	252.665	165.841
9,10	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.372.495	1.161.761	1.156.216
	Obligationer til dagsværdi	264.968	211.547	261.912
	Aktier mv.	54.616	62.714	53.645
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	482	0	462
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	686.137	576.483	623.387
	Immaterielle aktiver	10.476	11.459	10.967
	Grunde og bygninger i alt	51.284	51.426	48.412
	-Investerings ejendomme	22.272	22.272	22.272
	-Domicilejendomme	24.538	27.868	24.911
	-Domicilejendomme (leasing)	4.474	1.286	1.229
	Øvrige materielle aktiver	526	782	637
	Aktuelle skatteaktiver	3.641	0	3.023
	Udskudte skatteaktiver	1.602	1.662	1.523
	Andre aktiver	12.540	11.238	15.708
	Periodeafgrænsningsposter	385	2.230	241
	Aktiver i alt	3.857.816	3.429.680	3.620.025

Balance

Passiver				
Note	Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Gæld				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	10.887	8.762	5.873
	Indlån og anden gæld	2.641.206	2.400.491	2.529.081
	Indlån i puljeordninger	686.137	576.483	623.387
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	2.971	0
	Andre passiver	79.515	54.076	50.554
	Periodeafgrænsningsposter	1.043	780	777
	Gæld i alt	3.418.788	3.043.563	3.209.672
Hensættelser				
	Hensættelser til tab på garantier	789	443	636
	Andre hensatte forpligtelser	1.223	1.888	1.844
	Hensatte forpligtelser i alt	2.012	2.331	2.480
12	Efterstillede kapitalindskud	30.000	29.941	29.980
	Garantkapital	121.540	107.578	112.843
	Overført overskud eller underskud	285.476	246.267	261.844
	Foreslået rente garantkapital	0	0	3.206
	Egenkapital i alt	407.016	353.845	377.893
	Passiver i alt	3.857.816	3.429.680	3.620.025
13	Eventualforpligtelser	393.739	263.333	335.822

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse			
Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Garantkapital primo	112.843	106.374	106.374
Ny indbetalt garantkapital	11.720	4.374	11.760
Udgået ved udbetaling af garantkapital	-3.023	-3.170	-5.291
Garantkapital ultimo	121.540	107.578	112.843
Foreslået rente af garantkapital primo	3.206	4.501	4.501
Foreslået rente af garantkapital	0	0	3.206
Udbetalt rente af garantkapital	-3.169	-4.420	-4.420
Rente af garantkapital primo omklassificeret	-37	-81	-81
Foreslået rente af garantkapital ultimo	0	0	3.206
Overført overskud primo	261.844	219.820	219.820
Årets overskud	23.595	26.366	41.943
Rente af garantkapital, omklassificeret	37	81	81
Overført overskud ultimo	285.476	246.267	261.844
Egenkapital i alt	407.016	353.845	377.893

Egenkapitalopgørelse			
Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Bevægelserne på egenkapital kan endvideres specificeres således:			
Egenkapital primo året	377.893	330.695	330.695
Resultat for året	23.595	26.366	45.149
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	8.697	1.204	6.469
Rente af garantkapital udbetalt i året	-3.169	-4.420	-4.420
Egenkapital ultimo året	407.016	353.845	377.893

Kapitalkrav

Kapitalkrav			
Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Kapitalprocent	28,0%	27,8%	29,9%
Kernekapitalprocent	26,0%	25,4%	27,5%
Egentlig kernekapitalprocent	26,0%	25,4%	27,5%
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	407.016	353.845	377.893
Immaterielle aktiver	-10.476	-11.459	-10.967
Fradrag kapitalandele	-15.893	-17.121	-17.639
Forsigtig værdiansættelse	-344	-298	-339
Andre fradrag	-9.355	-6.863	-6.873
Egentlig kernekapital	370.948	318.104	342.075
Kernekapital	370.948	318.104	342.075
Supplerende kapital	30.000	29.941	29.980
Fradrag supplerende kapital	-1.233	0	0
Kapitalgrundlag	399.715	348.045	372.055
Samlet risikoeksponering (REA)			
Kreditrisiko	1.213.883	1.071.689	1.042.802
Markedsrisiko	43.312	18.581	34.411
Operationel risiko	169.179	161.085	169.179
I alt	1.426.374	1.251.355	1.246.392

**Sparekassen
Bredebro**
- vi vil mere



Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis	33
2. Hoved- og nøgletal.....	34
3. Finansielle risici.....	35
4. Renteindtægter	37
5. Renteudgifter	37
6. Gebyr- og provisionsindtægter	37
7. Kursreguleringer	38
8. Udgifter til personale og administration.....	38
9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter.....	39
10. Kreditrisici.....	43
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	44
12. Efterstillede kapitalindskud	45
13. Eventualforpligtelser	45

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for Sparekassen Bredebro er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed (FIL) herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Sparekassen udarbejder ikke koncernregnskab. Pligten ophørte 1. oktober 2018.

Halvårsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som anført i årsregnskabet 2025, hvortil der henvises.

Årsrapporten 2025 kan hentes på Sparekassens hjemmeside:

<https://www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/>

2. Hoved- og nøgletal

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

Hoved- og nøgletal	30-06-2026	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2022
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	80.765	78.688	80.029	62.115	35.728
Kursreguleringer	1.654	3.831	1.766	506	-11.272
Udgifter til personale og administration	-52.692	-49.159	-40.870	-38.327	-25.705
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	906	527	-2.070	-10.008	2.276
Skat	-6.199	-6.890	-8.661	-4.377	214
Årets resultat efter skat	23.595	26.368	27.198	9.492	1.072
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	1.372.495	1.161.761	1.017.758	923.334	741.440
Indlån	2.641.206	2.400.491	2.191.137	2.020.994	1.273.040
Egenkapital	407.016	353.845	310.589	248.034	227.959
Aktiver i alt	3.857.816	3.429.680	3.105.349	2.756.853	1.767.875
Udenfor balancen					
Garantier	393.739	263.333	227.402	325.035	259.222
Nøgletal					
Kapitalprocent (%)	28,0	27,8	30,7	27,3	27,6
Kernekapitalprocent (%)	26,0	25,4	27,8	24,2	24,2
Halvårets egenkapitalforrentning før skat (%)	7,6	9,7	12,3	5,7	0,5
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat (%)	6,0	7,7	9,3	3,9	0,6
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,6	1,7	1,8	1,3	1,1
Renterisiko (%)	0,7	0,1	0,7	-	2,8
Valutaposition (%)	0,8	1,3	0,8	2,3	5,4
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,3	3,3	3,7	3,3
Halvårets udlånsvækst (%)	18,7	4,8	1,8	2,0	10,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR) (%)	730,5	758,3	1.052,9	936,5	595,5
Stable Funding (NSFR) (%)	163,7	165,5	180,2	176,9	154,4
Summen af store eksponeringer (%)	103,5	111,7	98,4	119,3	129,2
Halvårets nedskrivningsprocent (%)	-0,0	-0,0	0,1	0,7	-0,2
Afkastningsgrad, halvårets resultat i forhold til aktiver (%)	0,6	0,8	0,9	0,3	0,1

3. Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Formålet med Sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassens politikker og mål for styring af finansielle risici er beskrevet i afsnittene benævnt "Risikostyring" og "Finansielle risici" i ledelsesberetningen.

Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsaftaler.

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen fastlagte rammer og forventet sikkerhed. Der er desuden vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med en eksponering, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Udlån og vurdering af sikkerheder

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen.

Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser samt EU-tilskud.

Sparekassen tager ved værdiansættelse af sikkerheder i bygninger i landbrugseksponeringer udgangspunkt i vurderinger stillet til rådighed af DLR Kredit. Vurderingen af bygningssættet underlægges et haircut og en årlig nedskrivning. Værdiansættelsen af landbrugsjord tager udgangspunkt i aktuelle markedspriser fratrasket et haircut. Sparekassen har således en konservativ tilgang til værdiansættelsen af landbrugsaktiver.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følger af, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser, som f.eks. renterisici, valutarisici og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Rapporteringen indeholder blandt andet oplysning om renterisiko, effekten af ændring i renten på 1%-point på dagsværdier m.v. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der fastlagt en maksimal renterisiko, som

Sparekassen må påtage sig på 4% af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 14.838 t.kr. pr. 30. juni 2026. Den samlede renterisiko udgør 2.529 t.kr. mod 816 t.kr. ultimo 2025.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Sparekassens likviditetsrisiko skal være lav og Sparekassen har fastsat følgende grænser for likviditetsrisikoen:

- Sparekassen har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket.
- LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR skal til enhver tid være mindst 200 procentpoint. Overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- Sparekassens finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder reglerne om NSFR.
- Likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af LCR-brøken under det valgte stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 12 måneder og 12 måneder (stresstest udgør ikke mere end 12 måneder).

4. Renteindtægter

Renteindtægter			
Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.296	12.084	22.606
Udlån og andre tilgodehavender	37.125	37.609	73.418
Obligationer	2.402	3.271	5.828
Renteindtægter i alt	49.823	52.964	101.852

5. Renteudgifter

Renteudgifter			
Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Indlån og anden gæld	-2.872	-5.480	-8.462
Efterstillede kapitalindskud	-579	-600	-1.204
Øvrige renteudgifter	-61	-24	-75
Renteudgifter i alt	-3.512	-6.104	-9.741

6. Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr og provisionsindtægter			
Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Værdipapirhandel og depoter	1.407	1.303	4.074
Betalingsformidling	1.233	1.292	2.614
Lånesagsgebyrer	4.795	4.126	8.575
Garantiprovision	4.583	4.687	9.381
Øvrige gebyrer og provisioner*	19.848	18.331	29.520
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	31.866	29.739	54.164

*Øvrige gebyrer og provisioner omfatter indtægter fra aktivitetsbestemte handlinger i Sparekassen, herunder indtjening fra Sparekassens samarbejdspartnere, og som ikke kan placeres i de øvrige kategorier.

7. Kursreguleringer

Kursreguleringer			
Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Obligationer	484	-175	16
Aktier mv.	667	3.660	6.628
Valuta	503	346	835
Aktiver tilknyttet puljeordninger	49.804	-9.111	15.771
Indlån i puljeordninger	-49.804	9.111	-15.771
Kursreguleringer i alt	1.654	3.831	7.479

Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og geografiske markeder, da de ikke afviger indbyrdes.

8. Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration			
Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Fast vederlag	-1.568	-1.535	-3.030
I alt	-1.568	-1.535	-3.030
Personaleudgifter			
Løn	-22.147	-17.601	-36.664
Pension	-3.993	-3.561	-7.378
Udgifter til social sikring	-3.981	-3.209	-7.223
Personaleudgifter i alt	-30.121	-24.371	-51.265
Øvrige administrationsudgifter	-21.003	-23.253	-42.682
Udgifter til personale og administration i alt	-52.692	-49.159	-96.977

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	75,2	60,8	65,5
---	------	------	------

- Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.
- Der er ingen pensionsforpligtelse overfor direktion og bestyrelse.
- Der er ikke etableret incitamentsprogrammer for hverken bestyrelse eller direktion.
- Udover direktion, bestyrelse og compliance og risikostyring har Sparekassen ikke udpeget yderligere væsentlige risikotagere.
- Oplysninger om individuelle vederlag til direktion og bestyrelse er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside: <https://www.sparbredebroy.dk/regnskab-og-information/>. Vederlagsrapport side 1.

9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i			
Nye nedskrivninger, netto	286	-34	77
Tab uden forudgående nedskrivning	0	-520	-578
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	420	909	1.513
Indregnet i resultatopgørelsen	706	355	1.012
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i			
Nye hensættelser, netto	222	423	311
Indregnet i resultatopgørelsen	222	423	311
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nye nedskrivninger, netto	-22	-251	292
Indregnet i resultatopgørelsen	-22	-251	292
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	906	527	1.615

beløb i 1.000 kr.

30-06-2025	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	7.201	25.833	10.050	43.084
Nye nedskrivninger, netto	7.180	-8.399	1.253	34
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-257	-257
Overførsler fra stadie 1	-8.765	7.223	1.542	0
Overførsler fra stadie 2	1.098	-1.115	17	0
Andre bevægelser	0	0	251	251
I alt	6.714	23.542	12.856	43.112
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	166	142	2.386	2.694
Nye hensættelser netto	0	0	0	0
Overførsler fra stadie 1	141	-10	-554	-423
Overførsler fra stadie 2	-117	117	0	0
Overførsler fra stadie 3	3	-33	30	0
I alt	193	216	1.862	2.271
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
Nedskrivninger/ hensættelser primo	358	0	0	358
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	251	0	0	251
I alt	609	0	0	609

10. Kreditrisici

	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året			
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%
Erhverv			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	23%	27%	21%
Industri og råstofudvinding	1%	1%	1%
Energiforsyning	3%	4%	4%
Bygge- og anlæg	4%	5%	4%
Handel	4%	5%	5%
Transport, hoteller og restauranter	3%	4%	3%
Information og kommunikation	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	2%	2%
Fast ejendom	5%	3%	4%
Øvrige erhverv	3%	2%	3%
Erhverv i alt	47%	53%	47%
Private	53%	47%	53%
Udlån og garantier i alt	100%	100%	100%

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i 1.000 kr.

30-06-2026

30-06-2025

31-12-2025

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn: Bredebro Ejendomsselskab A/S

Hjemsted: 6261 Bredebro

Aktivitet: Ejendomsadministration

Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	1.000	1.000	462
Resultat efter skat	20	-467	-663
Anskaffelsessum primo	2.200	1.000	1.000
Periodens tilgang	0	0	1.200
Anskaffelsessum ultimo	2.200	1.000	2.200
Op- og nedskrivninger primo	-1.738	-1.000	-1.000
Andel af årets resultat efter skat	20	-467	-663
andre kapitalbevægelser	0	467	-75
Op- og nedskrivninger ultimo	-1.718	-1.000	-1.738
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder I alt	482	0	462

12. Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Efterstillede kapitalindskud			
Nominelt kr. 30 mio., rente 3,75 % udløb 15.04.2031	30.000	29.941	29.980
Efterstillede kapitalindskud i alt	30.000	29.941	29.980
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud	579	599	1.205
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	30.000	29.941	29.980

13. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	47.650	29.562	38.407
Tabsgarantier for realkreditudlån	75.988	72.493	73.816
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	6.139	3.510	10.506
Øvrige garantier	263.962	157.768	213.093
Garantier i alt	393.739	263.333	335.822
Andre forpligtelser			
Udtrædelse datacentral, NBS	51.651	46.402	51.651
Andre forpligtelser i alt	51.651	46.402	51.651

Sparekassen er administrationsselskab i dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder (Sparekassen Bredebro og Bredebro Ejendomsselskab A/S).



**Sparekassen
Bredebro**

- vi vil mere





- Vi vil mere