

ÅRSRAPPORT 2023

Fynske Bank
Centrumpladsen 19
5700 Svendborg
Cvr.nr. 25 80 28 88

Selskabsmeddelelse nr. 3/2024 • 26. februar 2024

INDHOLDSFORTEGNELSE

Indhold	Side
Til vores aktionærer	3
Ledelsesberetning	
Udvalgte hoved- og nøgletal - koncern	4
Regnskabsberetning	5
Kapitalgrundlag og kapitalstyring	8
Risikoforhold og risikostyring	10
Aktionærforhold	11
Koncernforhold	11
Organisation og selskabsledelse	12
Samfundsansvar (CSR)	14
Ledelseshverv bestyrelse og direktion	15
Redegørelse for dataetik	20
Årsregnskabet m.v.	
Årsregnskab for koncern	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse – koncern	21
Balance – koncern	22
Egenkapitalopgørelse – koncern	23
Pengestrømsopgørelse – koncern	24
Noter – koncern	26
5 års hoved- og nøgletal – koncern	53
Kvartalssammenligning - koncern	54
Årsregnskab for moderselskab	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse – moderselskab	55
Balance – moderselskab	56
Egenkapitalopgørelse – moderselskab	57
Noter – moderselskab	59
5 års hoved- og nøgletal – moderselskab	77
Kvartalssammenligning - moderselskab	78
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	79
Intern revisions erklæringer	80
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	81
Øvrige oplysninger	
Repræsentantskab	85
Selskabsoplysninger	86



Året 2023 blev resultatmæssigt det bedste år i Fynske Banks historie, og samtidigt et år, hvor vi har gennemført flere væsentlige tiltag.

Fokus har været, og vil i de kommende år være, at udnytte bankens stabile fundament til at udvikle og vækste banken. Vi er kommet godt fra start, godt hjulpet af de økonomiske omstændigheder.

I løbet af 2023 steg markedtsrenterne, hvilket positivt påvirkede bankens indtjening. Især er bankens nettorenteindtægter øget, hvilket har muliggjort yderligere investeringer i udviklingen af banken, uden at belaste bankens solide kapitalgrundlag.

De stigende renter har også haft indvirkning på markedet for real-kreditfinansiering. Aktivitetsniveauet inden for boligområdet, som var usædvanligt højt i 2022, har været mere afdæmpet i 2023, hvilket har resulteret i lavere gebyrindtægter. Vi forventer en moderat stigning i aktivitetsniveauet på boligområdet i 2024, men ser ikke ud til at nå samme niveau som i det ekstraordinære år 2022.

Nye lokationer

Den 1. september åbnede banken en ny afdeling i Aarhus, hvor vi har sammensat et dygtigt team bestående af 9 kompetente medarbejdere. Dette team er klar til at levere den bedste rådgivning til kunder i regionen.

I december måned flyttede enkelte stabsfunktioner fra hovedkontoret i Svendborg ind i helt nye lokaler i Odense. Samtidig flyttede vores Finans- og Formuecenter, som tidligere har haft base i Assens, ind på samme lokation. En ny samlet enhed i Odense med 50 medarbejdere. Vi er en bank med rødder på Fyn, og vi ønsker at stå stærkere i Fyns største by. Etableringen af et nyt stabskontor i Odense er første skridt i at gøre denne ambition til virkelighed.

I den nye lokation blev der også tilføjet en ny enhed, nemlig vores Kunde- og Kompetencecenter. Her er vores mål at levere den bedste service og rådgivning til vores kunder, samtidig med at vi håndterer administration og produktion af en lang række opgaver. Formålet er at frigive mere tid i afdelingerne til kundebetjening og rådgivning.

Ændring i organisationen

For at sikre den nødvendige fokusering på væksten ønskede vi at styrke ledelsen af vores filialer. Vi opdelte derfor i løbet af 2023 vores filialer i 4 regioner, med en regionsdirektør i front: Region Kolding, region Odense, region Svendborg og region Århus.

Sammenlægning af erhvervsafdelinger

I 2022 foretog vi en sammenlægning af nogle af bankens erhvervsafdelinger med det formål at styrke de faglige miljøer. I 2023 har vi taget det et skridt videre ved at etablere erhvervscentre i bankens fire regioner. Da kravene til vores medarbejders kompetencer er stigende, er oprettelsen af disse erhvervscentre med til at styrke det faglige miljø og fortsat sikre bankens erhvervs-kunder den bedste rådgivning og sparring.

Ændring i direktionen

Henning Dam overtog som planlagt rollen som adm. direktør den 1. april 2023, hvor bankens nu fratrådte direktør, Petter Blondeau, gik på pension.

Klima

Klimaændringer påvirker og vækker bekymring hos os alle. Såvel myndigheder som bankens ledelse ser en væsentlig rolle for pengeinstitutterne i at reducere menneskeskabte påvirkninger. EU arbejder på omfattende reguleringer og krav inden for den finansielle sektor. Disse reguleringer vil også gælde for vores bank, og allerede nu er de kommende krav en betydelig faktor i hverdagen for vores medarbejdere.

At arbejde med bæredygtighed er komplekst og et nyt kompetenceområde for banken. I 2023 har vi igangsat en strategiproces, for at klarlægge hvor Fynske Bank kan gøre en forskel og hvor vi har behov for at styrke bankens kompetencer. Målet er at indføre initiativer, der hjælper miljøet, og at integrere bankens interaktion med lokalsamfundet i bankens forretningsstrategi.

Som pengeinstitut er Fynske Banks direkte CO₂-udledninger begrænsede, men vi vil gerne bidrage efter bedste evne, og arbejder på at opgøre og reducere bankens direkte og indirekte påvirkning af miljøet. Vi orienterer yderligere herom i bankens CSR-rapport, som ligger på bankens hjemmeside.

Strategi

Bankens aktuelle strategi omfatter perioden til og med 2024. Strategien bygger på bankens stærke fundament bestående af et solidt kapitalgrundlag, en god kreditbonitet i bankens udlånsportefølje, stærke kunderelationer og lokal forankring. Målet er geografisk og organisk vækst, der understøttes af en resultatkultur.

Arbejdsglæde og kundetilfredshed er væsentlige faktorer, der er essentielle for at vi som virksomhed lykkes med vores strategi. Vi vil kontinuerligt gennemføre målinger vedrørende medarbejdernes arbejdsglæde og kundetilfredshed for at sikre, at vi bevæger os i den rigtige retning.

Tilfredse og loyale kunder udgør en nødvendig forudsætning for, at vi kan opnå vores økonomiske mål. Det er gennem tilfredse og loyale kunder, at vi får henvisninger til nye kunder til banken. Vækst i antallet af privat- og erhvervs-kunder udgør et betydelig parameter i vores strategi.

Strategien er forankret i, at vi er en lokalt funderet bank, med fokus på vores primære interessenter; kunder, medarbejdere, aktionærer og samfundsinteressenter i de lokalområder, vi opererer i. Vi tilstræber altid at give kunden den bedste oplevelse, når de møder os, såvel i de fysiske møder som når kunderne møder os digitalt.

Som en integreret del af erhvervslevet i vores markedsområde, bestræber vi os på, hvor det er muligt og økonomisk ansvarligt, at handle med vores egne kunder samt virksomheder, der virker i samme område. Vi er overbeviste om, at det er til gavn for både interessenter og for banken.

Afkast til aktionærerne

I Fynske Bank arbejder vi for et balanceret forhold mellem risiko, kapitalgrundlag og kapitalkrav, hvilket giver tryghed for såvel kunder, medarbejdere og aktionærer.

Et fortsat solidt kapitalgrundlag er afgørende for, at vi som bank har de ønskede frihedsgrader til at udvikle banken og gennemføre strategiske tiltag.

Med baggrund i bankens resultat for 2023 samt ledelsens vurdering af bankens fremtidige kapitalbehov, indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at der i overensstemmelse med bankens vedtagne udbyttepolitik, udbetales et udbytte for 2023 på 6,911 kr. pr. aktie svarende til 52,4 mio. kr.

Engagerede medarbejdere

Sidst, men ikke mindst vigtigt, vil vi gerne udtrykke en stor tak til bankens kompetente og engagerede medarbejdere. Det er primært gennem deres dygtige indsats, at det har været muligt at igangsætte de mange initiativer, opnå de gode resultater og få tilfredse kunder.

Peter Cederfeld de Simonsen
Bestyrelsesformand

Henning Dam
Administrerende direktør

LEDELSESBERETNING

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL - KONCERN

5-års oversigt (1.000 kr.)

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	280.525	153.096	130.723	136.119	141.727
Netto rente- og gebyrindtægter	408.510	296.938	257.885	249.411	264.153
Kursreguleringer	56.050	-43.077	19.328	24.641	33.952
Andre driftsindtægter	12.809	9.639	8.871	6.308	7.124
Udgifter til personale og administration	275.082	246.774	234.288	220.690	220.975
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.116	3.641	3.791	3.930	4.951
Andre driftsudgifter	1.028	1.098	693	751	921
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-165	-24.211	-23.176	15.176	-6.828
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	5.447	-318	3.636	2.858	2.600
Resultat før skat	201.755	35.880	74.124	42.671	87.810
Skat	44.571	5.441	9.847	6.620	11.604
Årets resultat	157.184	30.439	64.277	36.051	76.206
Balance					
Udlån	3.927.795	3.349.350	2.901.964	2.817.730	3.017.560
Indlån og anden gæld	6.562.451	6.625.213	6.100.988	6.078.113	5.550.364
Indlån i puljeordninger	729.718	659.597	734.012	648.801	596.836
Egenkapital	1.358.944	1.215.704	1.201.885	1.148.242	1.108.684
Balance	8.945.824	8.774.914	8.328.437	8.146.148	7.524.846
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.072.676	1.350.000	1.667.013	1.658.401	1.560.796
Nøgletal					
Kapitalprocent	25,7 %	25,8 %	25,2 %	25,9 %	24,0 %
Kernekapitalprocent	25,7 %	25,8 %	25,2 %	25,9 %	24,0 %
Egenkapitalforrentning før skat	15,7 %	3,0 %	6,6 %	3,8 %	8,2 %
Egenkapitalforrentning efter skat	12,2 %	2,5 %	5,5 %	3,2 %	7,1 %
Udlån i forhold til indlån	55,7 %	48,5 %	45,5 %	45,4 %	53,0 %
LCR-brøk	345,0 %	363,0 %	295,0 %	312,0 %	267,0 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,72	1,16	1,34	1,18	1,40
Årets resultat pr. aktie *)	207,4	40,2	84,9	47,8	101,5

*) bankens aktier med en stykstørrelse på 10 kr. er omregnet til en stykstørrelse på 100 kr. iht. Finanstilsynets definition af nøgletallet.

Hovedaktiviteter

Fynske Bank er en lokal full-service detailbank med privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder som primære målgrupper. Hovedaktiviteterne er almindelige bankforretninger, som består af indlån, udlån, garantistillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning vedrørende finansiering, pension, investering og ejendomshandel m.v.

Fynske Banks primære markedsområde er Fyn og Østjylland ¹⁾

Gennem medejerskabet i Leasing Fyn Bank A/S udbydes produkter inden for finansiel leasing rettet mod erhvervslivet i hele landet.

Bankens forretninger med udlandet begrænser sig til kundernes behov for transaktioner, låneoptagelser i valuta, investeringer eller risikoafdækning.

Koncernregnskabet indeholder driften af moderselskabet Fynske Bank A/S samt datterselskaberne Leasing Fyn Svendborg A/S, Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS og Ejendomsselskabet Trindholmegade Kolding ApS.

Medmindre andet specifikt er nævnt, vil grafer, tal og tekst i denne ledelsesberetning omhandle koncernen.

Udvikling i 2023

Årets resultat før skat udgør 201,8 mio. kr. mod et resultat på 35,9 mio. kr. i 2022. Efter skat udgør resultatet 157,2 mio. kr. mod 30,4 mio. kr. i 2022.

Dermed blev årets resultat før skat lidt over den af ledelsen seneste udmeldte forventning på 175 til 200 mio. kr. jf. selskabsmeddelelse nr. 2023/11.

Ved årets start var det forventede resultat for 2023, som anført i årsrapporten for 2022, et resultat før skat i niveauet 105 til 130 mio. kr. Årets resultat før skat er dermed mærkbart bedre end forventet ved indgang til 2023. Det bedre resultat kan tilskrives en positiv udvikling i bankens udlån, der kombineret med udviklingen i udlånsrentesatserne har medført øgede renteindtægter fra bankens udlån, samt en mere positiv kursregulering af bankens obligationsbeholdning og et lavere nedskrivningsbehov end forventet.

Udviklingen i årets resultat i forhold til sidste år kan blandt andet henføres til:

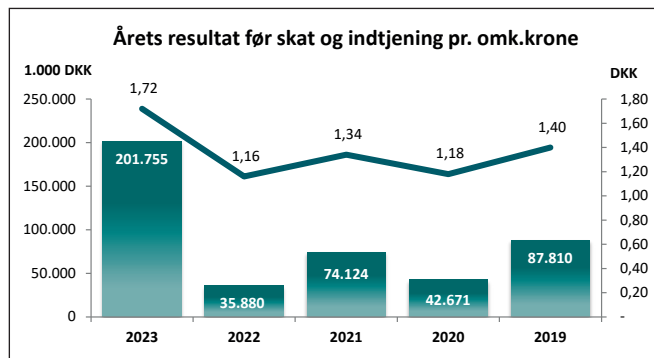
- Nettorente- og gebyrindtægter stiger med 111,6 mio. kr.
- Kursreguleringer udgør et plus på 56,1 mio. kr. mod et minus på 43,1 mio. kr. i 2022.
- Udgifter til personale og administration udgør 275,1 mio. kr. mod 246,8 mio. kr. i 2022.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør en indtægt på 0,2 mio. kr. mod en indtægt på 24,2 mio. kr. i 2022.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende.

Indtjeningen pr. omkostningskrone udgør 1,72.



¹ Østjylland defineres her som kommunerne: Haderslev, Fredericia, Kolding, Vejle, Hedensted, Horsens, Odder, Skanderborg, Favrskov og Aarhus.

**Resultatopgørelsen**

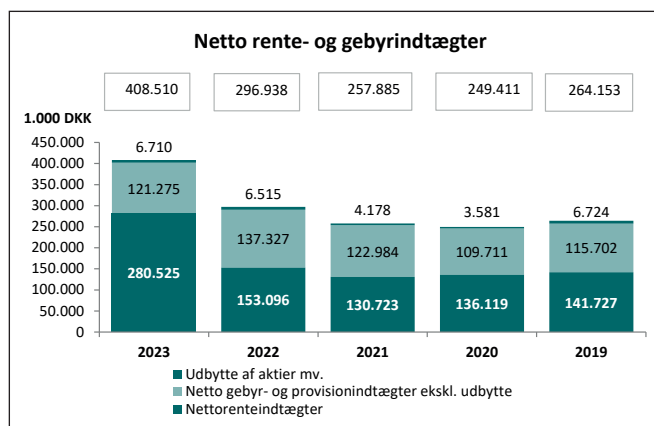
Nettorenteindtægterne stiger med 127,4 mio. kr. i 2023 i forhold til 2022.

Banken har i forlængelse af Nationalbankens rentestigninger hævet rentesatserne på udlån og indlån i 2023.

Renteindtægter fra udlån øges med 92,6 mio. kr., hvilket kan henføres til de stigende markedsrenter samt en større udlånsvolumen.

Renteudgifter til indlån udgør 39,5 mio. kr., hvor renteudgifter til indlån i 2022 udgjorde en netto indtægt på 11,9 mio. kr., hvilket primært kan henføres til de stigende markedsrenter.

Renteindtægter af obligationer udgør 86,5 mio. kr. mod 13,4 mio. kr. i samme periode i 2022, hvilket ligeledes kan henføres til stigende markedsrenter.



Der realiseres en samlet netto rente- og gebyrindtægt på 408,5 mio. kr. i forhold til 296,9 mio. kr. i 2022.

Netto gebyr- og provisionsindtægter ekskl. udbytte er i 2023 reduceret med 16,1 mio. kr. i forhold til 2022. Reduktionen i gebyrindtægterne kan primært henføres til mindre aktivitet inden for boligfinansiering, men gebyrindtægterne er generelt påvirket af et lavere aktivitetsniveau end i 2022.

Andre driftsindtægter på 12,8 mio. kr. kan primært henføres til gevinst ved realisation af leasingaktiver. Andre driftsindtægter udgjorde i 2022 i alt 9,6 mio. kr.

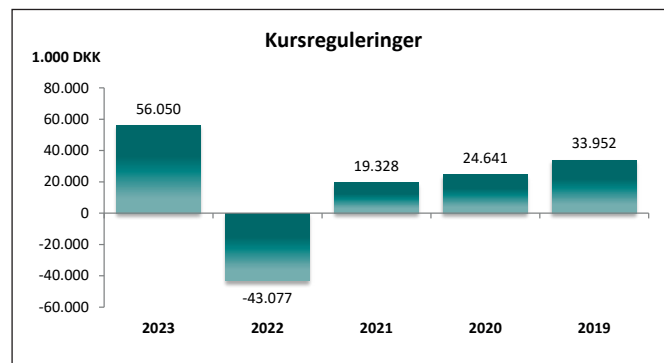
Udgifterne til personale og administration udgør 275,1 mio. kr. hvilket er 28,3 mio. kr. mere end i 2022, hvor personale og administrationsomkostningerne udgjorde 246,8 mio. kr.

Personaleomkostningerne er øget med 7,1 mio. kr. svarende til 4,9 % i forhold til 2022. Stigningen kan, udover de overenskomstmæssige lønstigninger, henføres til en stigning i det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret på 12, hvilket bl.a. kan henføres til, at banken i september 2023 åbnede en ny filial i Aarhus. Derudover er personaleomkostningerne påvirket negativt af reguleringen af feriepengeforpligtigelser og merarbejde. Modsat rettet var 2022 påvirket af engangsomkostninger i forbindelse med succession i direktionen. Det gennemsnitlige antal medarbejdere var i 2023 på 179 mod 167 i 2022.

LEDELSESBERETNING

Administrationsomkostningerne udgør 124,1 mio. kr. mod 102,9 mio. kr. i 2022. Omkostningerne er udover de generelle prisstigninger påvirket af etableringen af en ny filial i Aarhus samt af yderligere kontorfaciliteter i Odense, hvor banken i Aarhus og Odense er flyttet ind i nye lokationer.

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør 5,1 mio. kr. mod 3,6 mio. kr. i 2022.



Kursreguleringerne udgør plus 56,1 mio. kr. i 2023 i forhold til et minus på 43,1 mio. kr. i 2022. Udviklingen i kursreguleringerne kan primært henføres til bankens likviditetsplacering i obligationer.

Kursreguleringen af obligationer udgør i 2023 plus 35,7 mio. kr. mod minus 59,6 mio. kr. i 2022.

Handelsbeholdningen af aktier har givet en positiv kursregulering på 2,9 mio. kr. i 2023 mod en negativ kursregulering på 5,2 mio. kr. i 2022. Kursreguleringen af bankens anlægsaktier udgør i 2023 13,4 mio. kr. mod 13,2 mio. kr. i 2022.

Kursregulering af valuta udgør en gevinst på 5,1 mio. kr. mod 6,1 mio. kr. i 2022, og kursregulering af investeringsejendomme udgør minus 1,1 mio. kr. i 2023 mod plus 2,4 mio. kr. i 2022.

Nedskrivninger

I henhold til gældende regnskabspraksis jf. IFRS 9, foretages der modelvise forventede nedskrivninger på de eksponeringer, som ikke viser objektive indikatorer på kreditforringelse. Modellerne bag disse nedskrivninger bygger på kundernes adfærd og betalingsmønstre.

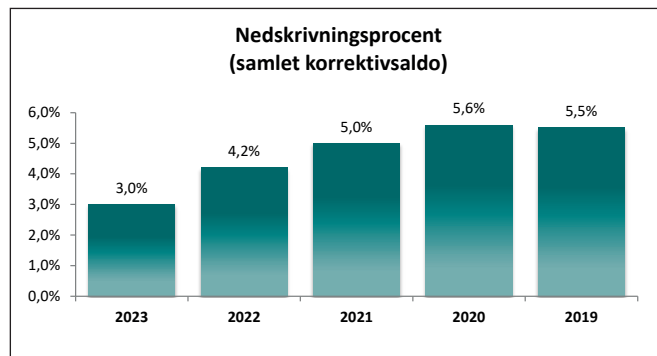
Bankens nedskrivningsmodel for erhvervs-kunder viser en faldende statistisk forklaringssevne. Derudover har ledelsen vurderet, at de risici vi ser i forlængelse af den geopolitiske og økonomiske situation, vil få økonomiske konsekvenser for en del af bankens kunder. Disse eftervirkninger har endnu ikke givet mærkbart udslag i de modelberegnedes nedskrivninger. Ledelsen har, som følge af de nævnte udfordringer med modellen, der ligger bag beregningen af de modelvise nedskrivninger, nedskrevet 25,9 mio. kr. på grundlag af et ledelsesmæssigt skøn relateret til de brancher eller privatkunder, som ledelsen vurderer, vil blive særligt påvirket heraf. Det ledelsesmæssige skøn er grundet de særlige omstændigheder forbundet med stor usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn, som i 2022 var relateret til eftervirkningerne af COVID-19, krigen i Ukraine og den høje inflation, udgjorde ultimo 2022 19,3 mio. kr.

Som en del af opgørelsen af modelvise nedskrivninger, skal der tages højde for effekten af forventningerne til den økonomiske udvikling. De økonomiske prognoser, der danner grundlag for modelunderstøttelsen til justeringen af nedskrivningerne (de fremadskuende justeringsfaktorer), vurderes at give et retvisende billede af effekten af den økonomiske udvikling. Modellen for fremadskuende justeringsfaktorer giver i overensstemmelse med ledelsen forventninger et tillæg til de modelberegnedes nedskrivninger.

Der henvises til note 11 for yderligere detaljer herom.

Nedskrivningerne på udlån og tilgodehavender udgør i 2023 en tilbageførsel på 0,2 mio. kr. inkl. ændringerne i ovennævnte tillæg mod en tilbageførsel på 24,2 mio. kr. i 2022.

Boniteten i bankens udlånsportefølje er fortsat stærk og den gennemsnitlige bonitet på bankens kunder har også i 2023 vist en positiv udvikling.



Koncernens samlede nedskrivninger udgør 3,0 % af udlån og garantier.

Balancen

Balancesummen er på 8.946 mio. kr. og er i forhold til ultimo 2022 forøget med 171 mio. kr.

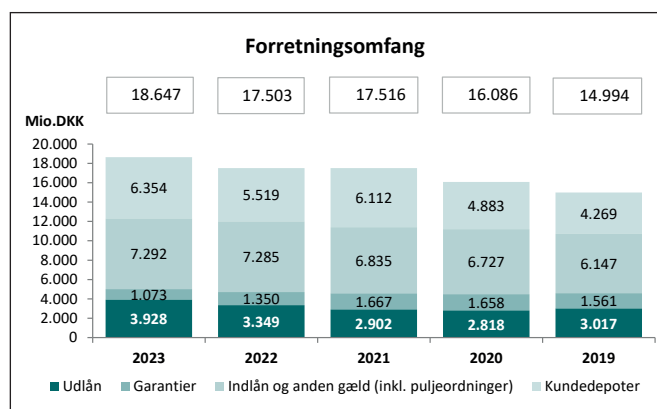
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker udgør 454 mio. kr. mod 1.192 mio. kr. i 2022.

Udlånet udgør 3.928 mio. kr. mod 3.349 mio. kr. ultimo 2022, hvilket er en stigning på 578 mio. kr. i forhold til 2022.

Beholdningen af obligationer udgør 3.134 mio. kr. ultimo 2023 mod 2.867 mio. kr. i 2022. Beholdningen er øget med 267 mio. kr., hvilket skal ses i sammenhæng med reduktionen i anfordringstilgodehavendet i Nationalbanken.

Bankens aktiebeholdning udgør 321 mio. kr. mod 304 mio. kr. i 2022. Heri indgår aktiebesiddelser i fællesejede sektorselskaber med 282 mio. kr.

Indlån (inkl. puljeordninger) udgør 7.292 mio. kr. mod 7.285 mio. kr. i 2022.

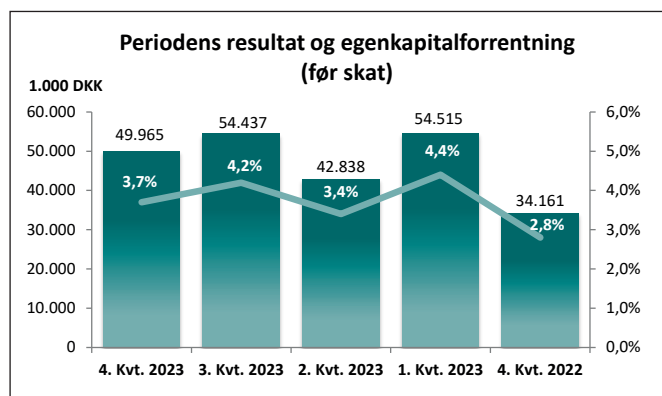


Koncernens samlede forretningsomfang udgør 18.647 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 6,5 % i forhold til 2022. Udlån, indlån og værdien af kundernes depotindestående er i løbet af 2023 øget med henholdsvis 578 mio. kr., 7 mio. kr. og 835 mio. kr. I samme periode er garantierne reduceret med 277 mio. kr.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser består primært af garantier. Garantier udgør ved årets udgang i alt 1.073 mio. kr. mod 1.350 mio. kr. ved udgangen af 2022.

Resultat i 4. kvartal 2023



Resultatet før skat for 4. kvartal 2023 udgør 50,0 mio. kr. mod 54,4 mio. kr. i 3. kvartal 2023. Udviklingen i resultatet fra 3. kvartal 2023 til ultimo 4. kvartal 2023 kan primært henføres til:

- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 109,3 mio. kr. mod 102,9 mio. kr. i 3. kvartal 2023.
- Kursreguleringer udgør et plus på 22,2 mio. kr. mod et plus i 3. kvartal på 13,0 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration udgør 83,3 mio. kr. i 4. kvartal 2023 mod 63,8 mio. kr. i 3. kvartal 2023. Omkostningerne i 4. kvartal er påvirket af etableringsomkostningerne i forbindelse med etableringen af stabsfunktioner i Odense, opnormering som følge af filialetableringen i Aarhus, øget markedsføringsomkostninger og konsulentomkostninger m.m.
- Nedskrivningerne udgør en udgift på 2,8 mio. kr. mod en tilbageførsel på 0,1 mio. kr. i 3. kvartal 2023.

Netto rente- og gebyrindtægter er positivt påvirket af stigningen i bankens udlån samt øgede rentemarginaler i forlængelse af de gennemførte rentestigninger i Nationalbanken.

Bankens udlån er i 4. kvartal øget med 264 mio. kr., mens indlånet (inkl. pulje-indlån) er øget med 159,5 mio. kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste skøn vedrører vurdering af indikation på kreditforringelse samt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier mv.

Herudover knytter der sig skøn og usikkerhed til værdiansættelse af unoterede værdipapirer (der primært består af sektoraktier), hvor værdiansættelsen kun i mindre grad bygger på observerbare markedsdata.

Der henvises i øvrigt til note 2.

Væsentlige hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning truffet beslutninger eller indtrådt hændelser, der i væsentligt omfang påvirker moderselskabets eller koncernens resultat eller finansielle stilling.

Anvendelse af overskuddet / fastsættelse af udbytte

Fastsættelse af udbytter skal ske under hensyntagen til koncernens langsigtede kapitalplanlægning. I kapitalplanlægningen er der så vidt muligt taget hensyn til fremtidige krav og regler.

I 2019 begyndte indfasningen af nye kapitalkrav vedrørende nedskrivningsegne passiver (NEP-krav). For Fynske Bank har Finanstilsynet meddelt et NEP-tillæg ved fuld indfasning (tillæg udover det individuelle solvensbehov) på 4,4 %-point. Tillægget vil være fuldt indfaset d. 1. januar 2024.

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5 %-point.

Den kontracykliske buffer, der kan udgøre op til i alt 2,5 %-point, fastsættes af erhvervsministeren efter indstilling fra Det Systemiske Risikoråd. Ved udgangen af 2023 er den kontracykliske buffer fastsat til de maksimale 2,5 %-point.

CRD V implementeres i 2025. Bankens foreløbige estimater af effekten af CRD V, viser et stigende kapitalkrav, som omfatter

både kredit- og markedsrisikoområdet. De kommende regler under CRD V, stiller store krav til systemunderstøttelsen for at kunne beregne den præcise effekt af de kommende regler. Den nødvendige systemunderstøttelse, der etableres i samarbejde med bankens datacentral BEC, er endnu ikke på plads, men på baggrund af bankens foreløbige estimater samt en uændret balance og kapitalgrundlag, forventes en reduktion af bankens kapitalprocent på mellem 2 og 3 procentpoint.

Fynske Bank ønsker at fastholde en solid kapitaloverdækning med en tilstrækkelig stærk buffer i forhold til de lovmæssige krav. Fynske Bank ønsker en kapitaloverdækning på et niveau, hvor banken også i fremtiden har kapitalmæssig styrke til at udvikle banken samt frihedsgrader til at gennemføre fremtidige strategiske tiltag.

Kapitalplanlægningen er behæftet med usikkerhed, da effekten af de kommende kapitaldækningsregler som anført endnu ikke kendes fuldt ud. Under forudsætning af en uændret kapitalstruktur, og under hensyntagen til bufferkrav til kapitalen i forbindelse med bankens afviklingsberedskab og genopretningsplan, vurderer ledelsen på nuværende tidspunkt, at koncernen skal opretholde en kapitalprocent i niveauet 23 % til 25 %.

Under hensyntagen til de fremtidige kapitalkrav og til den aktuelle usikkerhed om effekten af de kommende lovkrav, indstiller bestyrelsen til, at der i tråd med bankens udbyttepolitik udloddes et udbytte på 52,4 mio. kr. for 2023.

Forventninger til 2024

Forventningerne til koncernens resultat for 2024 hviler bl.a. på en forudsætning om en fortsat låneefterspørgsel og tilgang af nye kunder.

Forventningerne til årets resultat er baseret på et gennemsnitligt uændret renteniveau over året.

Som følge af bankens målsætning om at vækste bankens forretningsgrundlag vil omkostningerne i 2024 fortsat være påvirket af strategiske initiativer.

Nedskrivningerne forventes at udgøre en udgift, men som følge af udlånsporteføljens bonitet forventes fortsat lave nedskrivninger.

På baggrund af ovenstående forventes et resultat før skat for koncernen i niveauet 140 - 170 mio. kr. for 2024.



KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALSTYRING

Kapitalgrundlag

Ultimo 2024 udgør den samlede egenkapital 1.358,9 mio. kr. mod 1.215,7 mio. kr. ved udgangen af 2022. Aktiekapitalen udgør ved udgangen af 2023 i alt 75.810.000 kr., som er fordelt på 7.581.000 aktier á kr. 10 pr. stk.

Jævnfør vedtægterne er bestyrelsen bemyndiget til, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud af en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 1 mio. kr. til en kurs fastsat af bestyrelsen. Udstedelsen kan ske som favøraktier eller fondsaktier. Aktierne kan alene udstedes til bankens medarbejdere. Bemyndigelsen gælder indtil 23. marts 2026.

Bestyrelsen er bemyndiget til, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud af en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 20 mio. kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen gælder indtil 23. marts 2026.

Bestyrelsen kan, indtil næste ordinære generalforsamling, lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 pct. af aktiekapitalen. I henhold til EU's CRR-forordning skal banken årligt indhente Finanstilsynets tilladelse til erhvervelse af egne kapitalandele. Banken har modtaget Finanstilsynets tilladelse til i 2024 at erhverve egne aktier op til 0,5 % af aktiekapitalen med henblik på køb og salg af bankens aktier.

Koncernen har, fra Fonden for Fynske Bank, modtaget et bindende tilsagn om, på anmodning, at ville tilføre banken kapital med op til 50 mio. kr. Tilsagnet er foreløbigt gældende indtil 26. maj 2026.

Kapitalgrundlaget består udelukkende af egentlig kernekapital og banken har dermed ingen væsentlige aftaler, der kommer til genforhandling, hvis kontrollen med banken ændres.

Ledelsen vurderer løbende den samlede kapitalplan og -struktur i forhold til koncernens forretningsomfang.

Kapitalstyring

Koncernen anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Ledelsen vurderer løbende behovet for, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller, hvor det på nuværende tidspunkt vurderes, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapital og solvens.

Kapitalgrundlaget udgør ultimo 2023 i alt 1.153 mio. kr., der sammenholdt med de risikoeksponerede poster på i alt 4.489 mio. kr. giver en kapitalprocent på 25,7 %. Kernekapitalprocenten ultimo 2023 udgør ligeledes 25,7 %.

Fynske Bank er kapitalmæssigt velpolstret og de fælles europæiske regler vedrørende solvenskravene, CRD IV forordningen, de maksimale krav til kapitalbuffer og de fuldt indfasede krav til NEP-kapital, opfyldes med det nuværende kapitalgrundlag.

På den baggrund vurderer ledelsen, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække den risiko, der påhviler koncernens aktiviteter.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Fynske Bank har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og kapitalgrundlag og kapitalprocenter afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne.

Udover den faktiske solvens, skal banken opgøre bankens individuelle solvensbehov. Til beregning af solvensbehovet anvendes kreditreservationsmetoden. Den anvendte model er udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter og tager udgangspunkt i Finanstilsynets

”Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter”.

Metoden tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

I Finanstilsynets vejledning opstilles målepunkter for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at kapitalkravet i henhold til søjle I ikke er tilstrækkeligt indenfor de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes et tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i væsentlig grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller målepunkter på de fleste områder, vurderer ledelsen på alle områder, om de angivne målepunkter i tilstrækkelig grad tager hensyn til koncernens risici, og om nødvendigt foretages individuelle tilpasninger. Ligeledes vurderer ledelsen kvartalsvist metoden og beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet er for koncernen ultimo 2023 opgjort til 9,6 %. For moderselskabet udgør solvensbehovet 9,7 %.

	Koncern 31/12 2023	Moderselskab 31/12 2023
<i>Kapitalprocent:</i>		
Kapitalprocent / kernekapitalprocent	25,7 %	26,0 %
Solvensbehov	9,6 %	9,7 %
Kapitaloverdækning før bufferkrav	16,1 %	16,3 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Konjunkturudligningsbuffer	2,5 %	2,5 %
Kapitaloverdækning efter bufferkrav	11,1 %	11,3 %
Tillæg som følge af NEP-krav *)	4,0 %	4,0 %
Kapitaloverdækning efter buffer og NEP-krav	7,1 %	7,3 %

*) NEP-kravet udgør en fast procent af de risikovægtede poster og er af Finanstilsynet fastsat bl.a. på grundlag af solvensbehovet. For 2023 er det opgjort på grundlag af solvensbehovet ultimo 2021 samt et NEP-tillæg. Reduceres solvensbehovet efterfølgende, så fastholdes NEP-kravet indtil Finanstilsynet genberegner dette. NEP-kravet gældende for 2024 er beregnet i 4. kvartal 2023 på grundlag af solvensbehovet ultimo 2022. Det anførte tillæg som følge af NEP-krav vil pr. 1. januar 2024 udgøre 4,4 %.

Koncernens kapitalprocent er opgjort til 25,7 %, som medfører en overdækning på 7,1 %-point i forhold til solvensbehovet (efter bufferkrav og NEP-krav), svarende til 316,5 mio. kr.

For moderselskabet udgør kapitalprocenten 26,0 %. Overdækningen udgør således 7,3 %-point (efter bufferkrav og NEP-krav), svarende til 322,5 mio. kr.

Det kombinerede kapitalbuffer krav udgør 5,0 % ultimo 2023.

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

NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til bankens individuelle solvensbehov og et NEP-tillæg i form af et rekaptaliseringbeløb.

NEP-tillægget implementeres løbende i perioden 1. januar 2019 til 1. januar 2024, hvor NEP-tillægget er fuldt implementeret. NEP-tillægget fastsættes årligt af Finanstilsynet og for Fynske Bank udgør det pr. 31. december 2023 3,7 % stigende til 4,4 % 1. januar 2024.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet kan ændre sig fra år til år.

LEDELSESBERETNING

NEP-kravet udgør pr. 31. december 2023 13,6 % og 14,2 % pr. 1. januar 2024.

Opgørelsen af det individuelle solvensbehov er ikke omfattet af den udførte revision.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal der offentliggøres en række oplysninger herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Dette sker på hjemmesiden www.fynskebank.dk/risikorapport, hvortil der henvises.

Likviditet

Koncernen råder over et betydeligt likviditetsberedskab.

De europæiske regler vedrørende LCR-kravene (CRD IV forordningen), stiller krav om en LCR-brøk på 100 %. Koncernens LCR-brøk udgør 345 % ved udgangen af 2023.

”Tilsynsdiamanten”

Finanstilsynet har med tilsynsdiamanten opstillet 4 pejlemærker

for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstituttvirksomhed med forhøjet risiko. Tilsynsdiamanten fastlægger særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Koncernen opfylder grænseværdierne, der er opgjort således:

	Koncernen 2023	Finanstilsynets grænseværdier
Summen af store engagementer	152,9 %	< 175 %
Udlånsvækst	17,3 %	< 20 %
Ejendomseksponeringer	14,0 %	< 25 %
Likviditetspejlemærket	423 %	> 100 %

For nærmere definitioner og beregninger henvises til Finanstilsynets hjemmeside: www.finanstilsynet.dk

Kapitalprocentopgørelse

Bankens kapitalprocent opgjort i h.t. CRD IV direktiv (EU-forordning af 26. juni 2013)

	1.000 DKK	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
Egenkapital		1.358.944	1.215.704	1.358.944	1.215.704
Foreslået udbytte		-52.395	-10.094	-52.395	-10.094
Kapitalandele i den finansielle sektor		-136.937	-139.861	-136.934	-139.858
Uudnyttet del af ramme til anskaffelse af egne kap.andele		-1.416	-2.234	-1.416	-2.234
Øvrige reguleringer		-15.044	-6.439	-15.017	-6.409
Kernekapital efter fradrag		1.153.155	1.057.076	1.153.182	1.057.109
Kapitalgrundlag		1.153.155	1.057.076	1.153.182	1.057.109
Eksponeringer med kreditrisiko		3.310.348	3.117.196	3.311.245	3.017.195
Eksponeringer med markedsrisiko m.v.		535.686	475.969	535.686	475.969
Eksponeringer med operationel risiko		642.592	508.437	595.767	463.118
Risikoeksponeringer i alt		4.468.626	4.101.602	4.442.698	4.057.282
Kernekapitalprocent		25,7 %	25,8 %	26,0 %	26,1 %
Kapitalprocent		25,7 %	25,8 %	26,0 %	26,1 %

RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING

Risikoforhold

Afsnittet om risikoforhold og risikostyring er en del af den finansielle del af årsrapporten og er revideret.

Koncernens overordnede risikostyring baserer sig på en systematisk identifikation og kategorisering af risici forbundet med driften af koncernens aktiviteter. Koncernens politikker samt overvågnings- og rapporteringssystemer sikrer, at risikoniveauer holdes inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer.

De væsentligste risici, der er en integreret del af koncernregnskabet og årsregnskabet, er:

Kreditrisiko, som væsentligst vedrører risikoen for tab på udlån og garantier m.v. som følge af låntagers manglende betalingsevne.

Kreditrisici er knyttet til koncernens kerneforretningsområder og er langt den væsentligste risiko ved koncernens virksomhed.

Den daglige styring af kreditrisici foretages af kunderådgivere. Den overordnede overvågning af den samlede kreditrisiko varetages af kreditafdelingen.

Ledelsen har valgt en strategi for styring af kreditrisikoen, der tilsigter, at koncernen ikke bliver eksponeret uforholdsmæssigt i bestemte brancher samt, at en del af udlånet tilstræbes sikret. Ved nøje vurdering af den enkelte kundes kreditværdighed og ved at sikre en størrelsesmæssig spredning af eksponeringerne, tilsigtes det at minimere kreditrisikoen.

Fynske Banks kreditportefølje vurderes generelt at være mindre påvirkelig over for klimarelaterede risici. For de brancher, hvor klimamæt og/eller krav til bæredygtighed vurderes at kunne få størst indflydelse, indgår dette i den individuelle vurdering af engagementet.

Det tilstræbes at få den højst opnåelige sikkerhedsmæssige og solvensmæssige afdækning af eksponeringerne. For at nedbringe kreditrisikoen på udlån tages der som udgangspunkt sikkerhed i fast ejendom, fordringer, løsøre og værdipapirer m.v., og der gennemføres løbende en bonitetsvurdering af den samlede udlånsportefølje.

Sikkerheder i fast ejendom består af pant i ejerboliger (beboelse) og erhvervsjendomme, herunder også boligudlejningsejendomme. Ejerboliger vurderes generelt set at have en høj omsættelighed. Omsætteligheden af erhvervsjendomme afhænger i høj grad af den enkelte ejendoms anvendelsesmuligheder og ikke mindst beliggenhed. Større boligudlejningsejendomme vurderes at have en høj omsættelighed, mens øvrige erhvervsjendomme vurderes at have en omsættelighed på et lavt til middel niveau i det nuværende marked. Børsnoterede værdipapirer og kontant indestående har en høj omsættelighed.

Værdi af kautioner vil afhænge af den enkelte kautionists indkomst- og formueforhold, herunder dennes evne til tilbagebetaling. Kautioner afgivet af private værdiansættes som udgangspunkt til ikke at have nogen sikkerhedsmæssig værdi. Øvrige kautioner, der indregnes med en sikkerhedsmæssig værdi, er primært indgået med offentlige myndigheder, og vurderes at have en høj værdi.

Sikkerhedernes værdiansættelse revurderes som minimum ved den årlige gennemgang af koncernens større eksponeringer og genbevillinger. Der tilstræbes herved en løbende opdateret værdiansættelse af koncernens sikkerheder, der fastsættes efter vurdering af aktivernes realisationsværdier med fradrag af omkostninger til afhændelsen m.v. Sikkerhederne i koncernens landbrugsengagementer er udmålt indenfor Finanstilsynets senest udstukne retningslinjer og værdiansættelser, der ligeledes individuelt stresstestes. Når der konstateres objektiv indikation på kreditforringelse på en eksponering, gennemgås og revurderes modtagne sikkerheder til forventede realisationsværdier efter individuelle værdiansættelser og eksterne vurderinger.

Udlån kan enten være performing eller non-performing. Udlån, som er i restance med mere end 90 dage, bliver som udgangspunkt klassificeret og rapporteret som non-performing. Ned-

skrivning på non-performing udlån afhænger af en konkret vurdering af tabrisikoen.

Kreditlempelse defineres som genforhandling af lånevilkår eller restrukturering af udlån som følge af, at en låntager er i økonomiske problemer. Formålet med at yde kreditlempelse for en tidsbegrænset periode er at sikre tilbagebetaling af det ydede udlån. Eksempler på genforhandlede lånevilkår er ændring i afdragsprofil og renteniveau. Kreditlempelse foretages på individuel basis og følges op af en konkret vurdering af nedskrivningsbehov. Kreditlempede udlån nedskrives i det omfang udlånet ikke er dækket af sikkerheder eller nutidsværdien af fremtidige pengestrømme.

Kriterier og procedurer for nedskrivninger er tilrettelagt i overensstemmelse med de internationale regnskabsbestemmelser og Finanstilsynets retningslinjer.

Kreditrisikoen overvåges løbende og der udarbejdes selvstændige handlingsplaner for eksponeringer, der udviser utilfredsstillende udvikling.

Spredning på - samt vandring mellem - bonitetskategorier, samt branchemæssig og geografisk fordeling, rapporteres løbende til direktion og bestyrelse.

Kreditafdelingen overvåger løbende udviklingen og ændringerne i samfundsforhold generelt såvel som lokalt og estimerer påvirkninger på bankens drift og risikobillede.

Metoder og praksis vedrørende nedskrivninger er anført under note 1 til koncernregnskabet (anvendt regnskabspraksis). Der henvises desuden til note 29 til koncernregnskabet for en opgørelse og specifikation af koncernens kreditrisici.

Markedsrisiko, hvorved forstås at markedsværdien af aktiver eller passiver ændres som følge af ændringer i markedsforholdene, specielt for værdipapirer og valuta. Renterisiko opgøres på grundlag af Finanstilsynets regler og rapporteres løbende tillige med valutapositioner og aktierisiko til direktion og bestyrelse.

Afledte finansielle instrumenter anvendes udelukkende som afdækning mod tab som følge af renteændringer og/eller valutakursændringer på fastforrentede udlån, lån i valuta, kunders finansielle forretninger samt til afdækning af markedsrisiko på beholdningen af obligationer, aktier og værdipapirer i valuta.

Der foretages løbende overvågning af, at bemyndigelserne, i henhold til de fastlagte rammer, overholdes.

Koncernens politikker og styring sikrer, at finansielle aktiver og investeringer finansieres gennem egenkapital, indlån samt lån med længere løbetider på de finansielle markeder.

Likviditetsrisiko, hvorved forstås risikoen for tab som følge af at:

- finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt
- forretningsomfanget begrænses som følge af manglende finansiering
- koncernen i yderste konsekvens bliver ude af stand til at honorere sine forpligtelser på grund af manglende finansiering

Den generelle likviditetsrisiko styres ud fra rammer fastsat af ledelsen. Koncernen styrer efter en opgørelse af likviditetsberedskabet i overensstemmelse med retningslinjerne i de fælles europæiske regler, CRD IV forordningen (LCR- og NSFR-krav).

Likviditeten styres på daglig basis således, at såvel aktuel som fremtidigt likviditetsbehov er sikret. Forholdet mellem indlån og udlån overvåges tæt med henblik på at sikre en hensigtsmæssig finansiering af koncernens aktiver, herunder specielt udlån.

Ledelsens interne målsætning er en balancesammensætning, der såvel på kort som på længere sigt sikrer et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab.

Opgørelse af LCR viser ultimo 2023 en LCR-brøk på 345 %. Den interne målsætning for LCR er min. 130 %, svarende til lovkravet med tillæg af en sikkerhedsmargin på 30 %-point.

Operationel risiko, herved forstås risikoen for tab som følge af fejl

LEDELSESBERETNING

i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne forhold, herunder retslige risici, juridiske og lovgivningsmæssige og etiske krav, som er gældende for branchen.

Fynske Bank arbejder løbende med at minimere den operationelle risiko ved blandt andet at overvåge ændringer i relevant lovgivning samt løbende at tilpasse forretningsgange hertil. Det er økonomifunktionens ansvar at overvåge dette, med henblik på minimering af fejl og tab under operationel risiko.

It-området er en væsentlig operationel risiko. Leverage af it sikres hovedsageligt af BEC, som har særlig indsigt og erfaring indenfor dette område.

I de risikovægtede poster har koncernen ultimo 2023 medregnet 642,6 mio. kr. til operationel risiko, svarende til 14,3 % af de samlede risikovægtede poster.

Kontrol- og risikostyringssystemer

Bestyrelse og direktion har det overordnede ansvar for koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsafslæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsafslæggelsen. Koncernens kontrol- og risikostyringssystem kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsafslæggelsen undgås. Bestyrelsen, risikoudvalget, revisionsudvalget og direktionen vurderer løbende væsentlige risici og interne kontroller i forbindelse med koncernens aktiviteter og deres eventuelle indflydelse på regnskabsafslæggelsen.

Ansvar for den daglige opretholdelse af et effektivt kontrolmiljø og for det interne kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsafslæggelsen, ligger hos direktionen. Fagcheferne er ansvarlige indenfor deres områder. Ansvar og beføjelser er fastlagt i bestyrelsens politikker, instruks til direktionen samt procedurer og forretningsgange i øvrigt.

En uddybende beskrivelse af koncernens risikoforhold er indeholdt i solvens- og risikorapporten. Rapporten offentliggøres på Fynske Banks hjemmeside: www.fynskebank.dk/risikorapport

AKTIONÆRFORHOLD

Børsnotering

Fynske Bank har én aktieklasser og hele aktiekapitalen, og dermed alle aktier, er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen med fondskode DK0060520377.

Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Stemmerettigheder

Hvert aktiebeløb på 10 kr. giver én stemme. Ingen aktionær kan dog for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 20 pct. af bankens til enhver tid værende stemmeberettigede aktiekapital.

Aktier, der ifølge notering i bankens ejerbog tilhører forskellige ejere, anses i henhold til stemmerettighed, som tilhørende én aktionær, såfremt der mellem ejerne består en sådan særlig forbindelse, at udøvelsen af stemmeretten på aktierne må anses for bestemt af samme interessegruppe, herunder i tilfælde, hvor ejerne gennem aktiebesiddelse eller på anden måde er knyttet til en fælles koncern eller andet interessefællesskab.



Udstedelse af yderligere aktiekapital

Bestyrelsens vedtægtsbestemte bemyndigelse gældende til 23. marts 2026 udgør kapitaludvidelser på op til nominelt 20 mio. kr., der svarer til en markedsværdi på 304 mio. kr. ved kurs 152, svarende til kursen pr. 31. december 2023.

Udbyttepolitik

Fynske Banks udbyttepolitik er fastlagt med udgangspunkt i, at aktiens samlede afkast over tid skal være attraktivt. Udbyttepolitikken er et af flere instrumenter til at sikre størst mulig værditilvækst til aktionærene.

Målsætningen i Fynske Banks udbyttepolitik er udlodning af en tredjedel af årets nettoresultat efter skat – enten som udbytte eller som et tilbagekøb af bankens aktier. Udbyttepolitikken vil dog til enhver tid være afstemt i forhold til Fynske Banks kapitalplanlægning, idet målopfyldelsen af kernekapitalprocent og kapitalprocent går forud for udlodning af udbytte.

Antal aktionærer og større aktionærer

Ved udgangen af 2023 ejes Fynske Bank af i alt 7.741 aktionærer.

I fortegnelse over større navnenoterede aktionærer er opført:

- Fonden for Fynske Bank
Hjemsted: 5700 Svendborg
Ejerandel/stemmeandel: 44,97 % / 20 %
- Sydbank A/S ²⁾
Hjemsted: 6200 Aabenraa
Ejerandel/stemmeandel: 15,23 % / 15,23 %
- Alex Gundersen Tobacco Company Holding ApS
Hjemsted: 5610 Assens
Ejerandel/stemmeandel: 10,01 % / 10,01 %

Egne aktier

Bankens beholdning af egne aktier udgjorde ved årets udgang 6.396 stk. svarende til 0,08 % af aktiekapitalen.

Jævnfør regnskabsbestemmelserne er dagsværdien på anskaffelsestidspunktet på 0,2 mio. kr. fratrukket egenkapitalen.

Børskurs

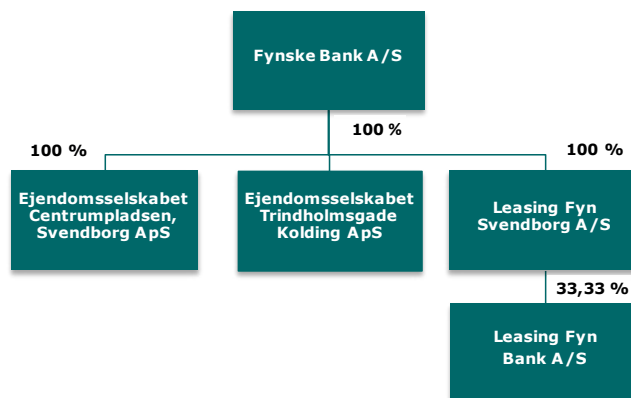
Fynske Bank-aktien blev ved årets udgang noteret til kurs 152,0 pr. aktie á 10 kr. mod kurs 130,0 ultimo 2022.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes torsdag den 21. marts 2024.

KONCERNFORHOLD

Koncernens juridiske selskabsstruktur er som vist nedenfor.



Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS ejer og varetager driften af bankens domicilejendom i Svendborg. Ejendomsselskabet Trindholmegade Kolding ApS ejer og varetager driften af bankens domicilejendom i Kolding. Leasing Fyn Svendborg A/S beskæftiger sig med finansiell leasing. Leasing Fyn Svendborg A/S administreres af Leasing Fyn Bank A/S.

²⁾ Sydbank har i selskabsmeddelelse nr. 2023/2 meddelt at den besidder 15,23 pct. af aktierne i Fynske Bank. Sydbank har ikke ladet alle aktier navnenotere.

ORGANISATION OG SELSKABSLEDELSE

Repræsentantskabet

Repræsentantskabet vælges på bankens ordinære generalforsamling. Valgbare til repræsentantskabet er aktionærer, der opfylder lovgivningens almindelige bestemmelser for at blive medlem af et pengeinstituts bestyrelse. Det enkelte medlem kan længst sidde i repræsentantskabet til første ordinære generalforsamling efter udløbet af det år, hvori vedkommende er fyldt 70 år. Tilsvarende aldersgrænse gælder for bankens bestyrelsesmedlemmer.

Bankens repræsentantskab består ultimo 2023 af 36 medlemmer. Repræsentantskabet kan maksimalt have 40 medlemmer og skal minimum bestå af 10 medlemmer. Repræsentantskabet fastsætter hvert år på sit møde forud for generalforsamlingen det antal medlemmer, der indstilles til valg på den ordinære generalforsamling. Det enkelte medlem vælges for en periode på 4 år. Genvalg kan finde sted.

Repræsentantskabets opgaver består i at vælge medlemmer til bestyrelsen for Fynske Bank samt at fastsætte bestyrelsesmedlemmernes vederlag. Herudover træffer repræsentantskabet beslutning om indstilling af bestyrelsens forslag til generalforsamlingen om ændring af vedtægterne.

Oversigt over repræsentantskabets medlemmer fremgår af side 85.

Bestyrelsen

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet, bortset fra de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af medarbejdere i bestyrelsen. Bestyrelsen konstituerer sig selv med valg af formand og næstformand samt sammensætning af lovpligtige udvalg.

Bestyrelsen for Fynske Bank består i henhold til vedtægterne af 6 medlemmer valgt af repræsentantskabet og 3 medlemmer, der i henhold til lovgivningen herom er valgt af og blandt medarbejderne.

Valgperioden for de repræsentantskabsvalgte medlemmer er 3 år, med ny- eller genvalg af 2 medlemmer hvert år.

Oversigt over bestyrelsens medlemmer og disses ledelseshverv, kompetencer mv. fremgår af side 15.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Det er bestyrelsens opgave og ansvar at forestå den overordnede ledelse af banken samt udøve tilsyn og kontrol med direktionens daglige ledelse af banken. Bestyrelse og direktion i forening forestår ledelsen af bankens anliggender og skal sørge for en forsvaret organisation af bankens virksomhed.

Bestyrelsens opgaver og ansvar fastlægges i henhold til lovgivningen bl.a. i bestyrelsens forretningsorden, der revideres af den samlede bestyrelse hvert år. Forretningsordenen indeholder blandt andet procedurer for bestyrelsens arbejdsform samt en beskrivelse af bestyrelsesformandens opgaver og ansvarsområder.

Bestyrelsens delegering af ansvar er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen. Instruksen revideres årligt af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen mødes efter en forud fastlagt årlig mødeplan og med fastlagt årshjul og arbejdsplan. Der tilstræbes afholdt møde en gang om måneden undtagen juli, og derudover efter behov.

I 2023 har været afholdt 23 bestyrelsesmøder, heraf var 7 elektroniske eller telefoniske møder. Endvidere har bestyrelsen afholdt to seminarer om strategi og overordnet ledelse, ligesom bestyrelsens medlemmer har deltaget i eksterne seminarer, uddannelser og konferencer men henblik på styrkelse af bestyrelsens arbejde.

Bestyrelsens vurdering af dens kollektive egnethed (Selvaluering)

Bestyrelsen foretager hvert år en evaluering af sit arbejde. Evalueringen foretages i samarbejde med og efter en arbejdsmetode udarbejdet af Finanssektorens Uddannelsescenter. Forud for selve evalueringen i efteråret 2023 udfyldte hvert medlem et

spørgeskema, som bl.a. omhandlede bestyrelsens og ledelsesudvalgenes arbejde, kvaliteten heraf, samarbejdet med direktionen samt bestyrelsens kompetencer. Bestyrelsen foretog herefter på et separat møde en evaluering af sit arbejde med udgangspunkt i resultatet af spørgeskemaundersøgelsen. Hovedkonklusionen af evalueringen var, 1) at bestyrelsen tilsammen har de fornødne kompetencer, 2) at alle medlemmer bidrager til bestyrelsens arbejde på tilfredsstillende og konstruktiv vis, 3) at samarbejdet med direktionen er tilfredsstillende, 4) at formandens ledelse, herunder inddragelse af alle synspunkter er tilfredsstillende, 5) at udvalgenes arbejde er tilfredsstillende, 6) at arbejdets tilrettelæggelse og det materiale, der tilstilles bestyrelsen, er tilfredsstillende.

Minimum hvert tredje år inddrages der eksternt bistand i forbindelse med evalueringen. Dette er senest sket i forbindelse med evalueringen i 2023.

Direktionen

Direktionen ansættes af bestyrelsen, der fastsætter direktionens ansættelsesvilkår.

Direktionen består for nærværende af administrerende direktør Henning Dam, der overtog jobbet som administrerende direktør efter generalforsamlingen den 22. marts 2023, hvor Petter Blondeau Rasmussen samtidig fratrådte sin stilling i banken som administrerende direktør.

Direktionen er ansvarlig for bankens daglige virke og rapporterer løbende til bestyrelsen på bestyrelsesmøderne, herunder om overholdelsen af de bemyndigelser, der er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen.

Direktionens ledelseshverv med videre fremgår af side 19.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder, nedsat et revisionsudvalg.

Revisionsudvalget havde pr. 31. december 2023 følgende sammensætning:

- direktør Finn Boel Pedersen (formand)
- adm. direktør, cand.agro. HD, Peter Cederfeld de Simonsen
- lektor Jeppe Gorm Frederiksen

Møder afholdes så ofte, som formanden finder det nødvendigt, dog minimum 4 gange årligt.

Revisionsudvalgets opgaver består i at:

- underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision
- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen,
- overvåge om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringsystemer fungerer effektivt,
- overvåge den lovpligtige revision af årsrapporten m.v.,
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder § 24, herunder særligt leveringen af yderligere tjenesteydelser til virksomheden.

Revisionsudvalget har i 2023 afholdt 4 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg jf. § 80 b i lov om finansiel virksomhed.

Risikoudvalget havde pr. 31. december 2023 følgende sammensætning:

- adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- direktør Finn Boel Pedersen
- erhvervsrådgiver, indehaver, Niels Peter Nøddeskou-Fink
- medarbejdervalgt medlem, kunderådgiver Ole E. Rasmussen

Møder afholdes så ofte, som et medlem finder det nødvendigt, dog minimum 2 gange årligt.

LEDELSESBERETNING

Risikoudvalgets opgaver består i at:

- rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi,
- bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen,
- vurdere om bankens udbud af finansielle produkter og ydelser er i overensstemmelse med forretningsmodellen og risikoprofilen,
- vurdere om incitamenterne ved aflønningsstrukturen tager højde for bankens risici, kapital og likviditet,
- vurdere bankens forsikringsmæssige afdækning af risici.

Udvalget har i 2023 afholdt 4 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Aflønningsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg jf. § 77 c i lov om finansiell virksomhed.

Aflønningsudvalget havde pr. 31. december 2023 følgende sammensætning:

- adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- direktør Dorte Bak Himmelstrup
- medarbejdervalgt medlem, erhvervsrådgiver Louise Andersen

Møder afholdes så ofte, som et medlem finder det nødvendigt, dog minimum 2 gange årligt.

Aflønningsudvalgets opgaver består i at:

- forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring og i den forbindelse forestå de opgaver og pligter, der følger af lovgivningen,
- rådgive bestyrelsen om udformning af lønpolitikken, bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen heraf, vurdere om lønpolitikken er opdateret, og om nødvendigt foreslå ændringer til politikken,
- sikre at de oplysninger om bankens lønpolitik og -praksis, der forelægges for generalforsamlingen, er tilstrækkelige,
- vurdere om bankens procedurer og systemer er tilstrækkelige og tager højde for bankens risici forbundet med forvaltning af kapital og likviditet i forhold til aflønningsstrukturen,
- sikre at lønpolitik og -praksis er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser,
- sikre at uafhængige kontrolfunktioner og andre relevante funktioner inddrages, i det omfang det er nødvendigt, for at gennemføre ovenstående opgaver, og hvis det er nødvendigt, søge eksternt rådgivning,
- varetage bankens langsigtede interesser, herunder også i forhold til aktionærer og andre investorer samt offentlighedens interesse,
- udføre andre opgaver vedrørende aflønning, herunder forberede bestyrelsens opgave med udpegning af væsentlige risikotagere,
- udføre opgaver i forbindelse med bankens efterlevelse af aflønningspolitikken i relation til særlige krav på boligområdet.

Herudover har udvalget i medfør af anbefalinger om god selskabsledelse følgende forberedende opgaver:

- Forud for repræsentantskabets godkendelse fremkommer udvalget med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen samt sikrer, at vederlaget er i overensstemmelse med bankens lønpolitik og vurderingen af den pågældendes indsats og indstiller en lønpolitik, der generelt gælder i banken.

Udvalget har i 2023 afholdt 3 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Nomineringsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et nomineringsudvalg jf. § 80 a i lov om finansiell virksomhed.

Nomineringsudvalget havde pr. 31. december 2023 følgende sammensætning:

- adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- partner, advokat Henning P. Moritzen

Møder afholdes så ofte, som et medlem finder det nødvendigt, dog minimum 2 gange årligt.

Nomineringsudvalgets opgaver består i at forberede bestyrelsens arbejde med at:

- foreslå kandidater til bankens bestyrelse herunder at udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post, og angive den tid, der forventes at skulle afsættes hertil,
- opstille måltal for det underrepræsenterede køn og udarbejde en politik for, hvordan måltallet opnås,
- fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen,
- vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages, og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse,
- vurdere om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i lov om finansiell virksomhed § 64 og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse,
- sikre, at bestyrelsens beslutningstagning ikke domineres af en enkelt person eller af en lille gruppe personer på en måde, der skader bankens interesser som helhed,
- indstille kandidater til valg til bankens repræsentantskab på generalforsamlingen,
- indstille forslag til bestyrelsens udpegning af 2 medlemmer til bestyrelsen for Fonden for Fynske Bank.

Udvalget har i 2023 afholdt 3 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Ændring af bankens vedtægter

Jævnfør vedtægterne er bestyrelsen bemyndiget til at foretage de ændringer af vedtægterne, som er fornødne ved en udnyttelse af bemyndigelse til forhøjelse af aktiekapitalen.

Af vedtægterne fremgår, at til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne eller Fynske Banks opløsning kræves, at forslaget vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Er forslaget om ændringer i vedtægterne eller Fynske Banks opløsning ikke fremsat af bankens repræsentantskab, kræves yderligere, at mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

Lønpolitik

Bankens lønpolitik indeholder bestemmelse om, at der ikke udbetales resultatafhængige variable løndelev til bestyrelse, direktion eller ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (væsentlige risikotagere), hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag.

Der udbetales heller ikke resultatafhængige variable løndelev til øvrige ansatte.

Lønpolitikken skal godkendes af generalforsamlingen. Bankens lønpolitik kan ses på bankens hjemmeside: <https://www.fynskebank.dk/investor-relations/politik-og-holdning/>

Der henvises endvidere til den årlige vederlagsrapport på bankens hjemmeside.

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse (God selskabsledelse) samt Finans Danmarks Ledelseskodeks

Fynske Bank arbejder positivt for efterlevelse af anbefalingerne om god selskabsledelse (Corporate Governance) samt for efterlevelse af Finans Danmarks Ledelseskodeks. Fynske Bank følger og efterlever i det væsentlige alle anbefalinger i begge ledelseskodeks, som bestyrelsen ser som gode og nyttige værktøjer i samspillet mellem Fynske Bank, kunder, medarbejdere, aktionærer, samarbejdspartnere, leverandører, lokalsamfundet og øvrige interessenter. Bestyrelsen ser disse som en grundlæggende ledelsesforudsætning for bankens fortsatte udvikling.

Fynske Banks holdning til begge sæt anbefalinger gennemgås årligt af bestyrelsen og er beskrevet, efter følg eller forklar-princippet, på Fynske Banks hjemmeside <https://www.fynskebank.dk/investorrelations/politik-og-holdning/> hvortil der henvises.

Redegørelse om målopfyldelsen for det underrepræsenterede køn i ledelsen

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79a og §135a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. har bestyrelsen vedtaget en politik og målsætning for andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen.

Bestyrelsen har i øjeblikket et kvindeligt medlem blandt de repræsentantskabsvalgte medlemmer, svarende til at det underrepræsenterede køn udgør 17 %. Bestyrelsen har fastsat et mål om i 2025 at have 2 kvinder ud af det samlede antal på 6 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, svarende til et mål på 33 %. Herudover består bestyrelsen af 3 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer heraf 1 kvinde og 2 mænd.

Bestyrelsen har gjort tiltag til at øge antallet af kvinder i repræsentantskabet hvorfra bestyrelsens medlemmer vælges og dermed ligeledes rekrutteringsgrundlaget. Måltallet er endnu ikke opnået, som følge af at der ikke har været yderligere udskiftning i bestyrelsen af hensyn til kontinuitet og opfyldelse af samlede kompetencekrav.

For øvrige ledelsesniveauer, dvs. direktører, stabschefer, filialdirektører m.fl., er det bankens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Banken har opstillet følgende konkrete mål: 1) Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. 2) Andelen af kvindelige ledere skal i 2025 minimum udgøre 40 %. Ultimo 2023 udgør antallet af kvindelige ledere 27 %. Det samlede antal medarbejdere i de øvrige ledelsesniveauer udgøre 11. For at øge andelen af kvindelige ledere inspirerer banken, bl.a. ved de årlige medarbejderudviklings-samtaler, kvindelige medarbejdere til at søge lederstillinger, ligesom der aftales individuelle udviklingsplaner, bl.a. med henblik på at gøre sig parat til en lederstilling. Fynske Bank har endnu ikke opnået måltallet for det underrepræsenterede køn, som følge af at der i perioden ikke har været relevante kandidater til de aktuelle ledelsesstillinger.

Måltal	2022	2023
Øverste ledelsesorgan		
Samlet antal medlemmer	6	6
Underrepræsenteret køn i pct.	0 %	17 %
Måltal i pct.	33 %	33 %
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2025
Øvrige ledelsesniveauer		
Samlet antal medlemmer	18	11
Underrepræsenteret køn i pct.	22 %	27 %
Måltal i pct.	40 %	40 %
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2025

Redegørelse for politik for mangfoldighed

Fynske Bank har en mangfoldighedspolitik for bestyrelsens sammensætning. Bestyrelsen ønsker en sammensætning af medarbejdere ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Mangfoldighed ses som en styrke, der kan bidrage positivt til bankens udvikling, risikostyring, robusthed, succes og vækst.

Fynske Bank A/S har ikke nogen politik for at øge mangfoldigheden i virksomhedens ledelse. Dette skyldes, at Fynske Bank vurderer, at bankens struktur og industri allerede sikrer en høj mangfoldighed, hvad angår bl.a. nationalitet, alder og uddannelsesbaggrund, og har derfor vurderet, at der ikke er behov for at opsætte måltal herfor.

Bankens tilgang til mangfoldighed reflekterer, at vi ønsker at være en attraktiv arbejdsplads for alle med lige muligheder og ligebehandling af ansøgere og ansatte på tværs af køn og baggrund. Vores ønske er at tiltrække, udvikle og beholde medlemmerne i vores bestyrelse, i vores direktion og i vores øvrige ledelseslag, samt alle vores øvrige medarbejdere, som hver dag bidrager til vores arbejdsplads.

Offentliggjorte selskabsmeddelelser i 2023

Nr. 1	den 26/1	Præcisering af forventningerne til årets resultat for 2022 og udmelder forventninger til 2023
Nr. 2	den 23/2	Årsrapport 2023
Nr. 3	den 27/2	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
Nr. 4	den 7/3	Ledende medarbejders og disses nærståendes transaktioner
Nr. 5	den 22/3	Ledelsesændring
Nr. 6	den 22/3	Forløb af ordinær generalforsamling
Nr. 7	den 21/4	Opjustering af forventningerne for 2023
Nr. 8	den 23/5	Periodemeddelelse 1. kvartal 2023
Nr. 9	den 7/7	Opjustering af forventningerne for 2023
Nr. 10	den 24/8	Delårsrapport 1. halvår 2023
Nr. 11	den 11/10	Opjustering af forventningerne for 2023
Nr. 12	den 9/11	Periodemeddelelse 1.-3. kvartal 2023

Samfundsansvar

(CSR – Corporate Social Responsibility)

Den lovpligtige redegørelse for bankens samfundsansvar, jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m. fl. §135 er godkendt på bestyrelsens møde i februar 2024 og er offentliggjort på bankens hjemmeside sammen med bankens lovpligtige redegørelse for kønsfordeling i ledelsen, jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §135a under følgende url: <https://www.fynskebank.dk/investor-relations/politik-og-holdning/>



LEDELSESHVERV BESTYRELSE OG DIREKTION

Bestyrelsen

Peter Cederfeld de Simonsen Formand



Adm. direktør i Realdania By & Byg A/S

Mand. Født i 1960. Medlem af bestyrelsen siden 2013. Formand for bestyrelsen siden 2013. Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2026.

Uddannelse

- Cand.agro., HD

Særlige kompetencer:

- Bestyrelsesarbejde
- Ejendomsmarkedet, herunder udvikling og projekter
- Finansiell sektor
- Landbrug, skovbrug og gartnerier
- Ledelse
- Økonomi

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 23 ud af 23 mulige
- Revisionsudvalg: 4 ud af 4 mulige
- Risikoudvalg: 4 ud af 4 mulige
- Nomineringsudvalg: 3 ud af 3 mulige
- Aflønningsudvalg: 3 ud af 3 mulige

Aktier i Fynske Bank:

385 stk. - ingen ændringer i 2023

Bestyrelsesmedlem i:

- A/S Hindsgavl (formand)
- De Eilschowske Boliger
- European Foundation House SA
- Fredericiac Komplementar A/S
- Fyens Stifts Patriotiske Selskabs Fællesfond
- Kanalbyen i Fredericia P/S
- Komplementarselskabet Køge Kyst A/S
- Komplementarselskabet NærHeden A/S
- Køge Kyst P/S
- Odense Gråbrødre Kloster
- NærHeden P/S
- Ringkøbing K ApS
- Rosenfeldt Familiefond
- Wefri A/S
- Wefri Holding ApS
- W-W Aps
- Frijsenborg Poultry A/S
- Brahesborg Gods I/S

Direktør i:

- Arealudvikling ApS
- Ejendomsselskabet Seniorbo ApS
- Realdania By & Byg A/S

Finn Boel Pedersen *) Næstformand



*) Udtrådt af bestyrelsen
pr. 26. februar 2024

Direktør

Mand. Født i 1958. Medlem af bestyrelsen siden 2013. Næstformand for bestyrelsen siden 2019. Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2025.

Uddannelse

- Bankuddannet

Særlige kompetencer:

- Bestyrelsesarbejde
- Ejendomsmarkedet, herunder udvikling og -projekter
- Finansiell sektor
- Landbrug
- Ledelse
- Økonomi

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 23 ud af 23 mulige
- Revisionsudvalg: 4 ud af 4 mulige
- Risikoudvalg: 4 ud af 4 mulige

Aktier i Fynske Bank:

719 stk. - ingen ændringer i 2023

Bestyrelsesmedlem i:

- Base Erhvervsjendomme A/S (formand)
- Base Erhverv A/S (formand)
- Core Bolig VI Investoraktieselskab Nr. 1 (formand)
- Core Bolig VI Kommanditaktieselskab (formand)
- Dansk Boligbyg A/S (formand)
- Dansk Boligbyg Øst A/S
- Dansk Boligbyg Vest A/S
- Dansk Boligbyg Holding A/S (formand)
- Erhvervsbyvej 11 ApS (formand)
- HL Ejendomme Kolding ApS (formand)
- RMA Holding 2020 A/S (formand)
- Vangsoe Gruppen ApS (formand)
- Vangsoe Ejendomme ApS (formand)
- Auto-Centralen A/S
- Autocentralen.com Holding ApS
- Autocentralen Haderslev A/S
- Autocentralen Holding A/S
- Auto-Centralen Horsens A/S
- Auto-Centralen Vejle A/S
- Fonden for Fynske Bank
- S.E. Hansson Family Invest ApS

Direktør i:

- Boel Management

Bestyrelsen, fortsat

Henning P. Moritzen



Partner, advokat

Mand. Født i 1960. Medlem af bestyrelsen siden 2019. Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2026.

Uddannelse

- Cand. Jur.

Særlige kompetencer:

- Bestyrelsesarbejde
- Ejendomsmarkedet, herunder udvikling og -projekter
- Erhvervs- og selskabsret
- Landbrug, skovbrug og gartnerier
- Ledelse
- Selskabs- og aktionærforhold

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 22 ud af 23 mulige
- Nomineringsudvalg: 3 ud af 3 mulige

Aktier i Fynske Bank:

3.070 stk. - købt 400 stk. i 2023

Bestyrelsesmedlem i:

- Jens Sandberg A/S (formand)
- Vejstrup Efterskole (formand)
- C & W Arkitekter A/S
- Advokaternes Faggruppe For Erhvervsjendomm og Entreprise
- Palazzo Camaiori-Piccolomini P/S
- R.M. Holding Svendborg ApS
- Rich. Møller Svendborg A/S
- Støtteforeningen Hospice Sydlyn

Direktør i:

- Advokatfirmaet Henning Moritzen ApS
- R.M. Holding Svendborg ApS

Niels Peter Nøddeskou-Fink



Erhvervsmægler, indehaver

Mand. Født i 1966. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2024.

Uddannelse

- Bankuddannet

Særlige kompetencer:

- Autobranschen
- Ejendomsmarkedet
- Finansiell sektor
- Ledelse
- Økonomi

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 21 ud af 23 mulige
- Aflønningsudvalg: 2 ud af 2 mulige
- Risikoudvalg: 3 ud af 3 mulige

Aktier i Fynske Bank:

1.698 stk. - ingen ændringer i 2023

Bestyrelsesmedlem i:

- Fonden for Fynske Bank

Ejer:

- NP Consults
- Medejer af Nordicals Svendborg I/S

Bestyrelsen, fortsat

Dorte Bak Himmelstrup



Direktør

Kvinde. Født i 1969. Medlem af bestyrelsen siden 2023. Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2024.

Uddannelse

- Økonomi
- Ledelse
- Salg
- Markedsføring
- Bestyrelsesarbejde

Særlige kompetencer:

- Bestyrelsesarbejde
- Ledelse og organisation
- HR-arbejde
- Administration og strukturering
- Økonomi og regnskab
- Digitalisering
- ESG rapportering
- Landbrug

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 18 ud af 18 mulige
- Aflønningsudvalg: 1 ud af 1 mulige

Aktier i Fynske Bank:

575 stk. - ingen ændringer i 2023

Bestyrelsesmedlem i:

- DLG VET I/S
- Dansk Landbrugs Grovvarerelskab A.M.B.A.
- Landbrug og Fødevarer

Jeppe Gorm Frederiksen



Lektor

Mand. Født i 1956. Medlem af bestyrelsen siden 1997. Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2025.

Uddannelse

- Cand.pæd. i matematik
- Handelslærer i edb og økonomi

Særlige kompetencer:

- IT
- Privatkundemarkedet
- Økonomi

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 23 ud af 23 mulige
- Revisionsudvalg: 4 ud af 4 mulige

Aktier i Fynske Bank:

2.800 stk. - ingen ændringer i 2023

Bestyrelsen, fortsat

Louise Andersen Medarbejdervalgt



Erhvervsrådgiver

Kvinde. Født i 1985. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2025.

Uddannelse

- Bankuddannet, H.D.

Særlige kompetencer:

- Erhvervskundemarkedet
- Privatkundemarkedet

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 21 ud af 23 mulige
- Aflønningsudvalg: 1 ud af 3 mulige

Aktier i Fynske Bank:

122 stk. - ingen ændringer i 2023

Ole Rasmussen Medarbejdervalgt



Kunderådgiver

Mand. Født i 1957. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2025.

Uddannelse

- Bankuddannet

Særlige kompetencer:

- Privatkundemarkedet

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 23 ud af 23 mulige
- Risikoudvalg: 4 af 4 mulige

Aktier i Fynske Bank:

520 stk. - ingen ændringer i 2023

Kristoffer Marchmann Medarbejdervalgt



Privatkundechef

Mand. Født i 1987. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2025.

Uddannelse

- Bankuddannet, H.D.

Særlige kompetencer:

- Erhvervskundemarkedet
- Privatkundemarkedet

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 23 ud af 23 mulige

Aktier i Fynske Bank:

806 stk. - ingen ændringer i 2023

Bestyrelsesmedlem i:

- SFE Invest A/S (formand)
- Fonden for Fynske Bank

Direktør i:

- Marchmann Holding ApS

Direktion

Henning Dam



Adm. direktør

Mand. Født i 1969. Medlem af direktionen fra 1. december 2022.

Aktier i Fynske Bank:
1.000 stk.

Bestyrelsesmedlem i:

- Leasing Fyn Bank A/S
- Leasing Fyn Svendborg A/S
- Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S

REDEGØRELSE FOR DATAETIK

Fynske Bank har vedtaget en politik for dataetik. Politikken genbesøges årligt for at vurdere om politikken fortsat er dækkende. Politikken er senest vedtaget af Fynske Banks bestyrelse i december 2023, og indeholder rammerne for Fynske Banks dataetiske principper og dataetiske adfærd.

I Fynske Bank anvender vi data og arbejder med dataetiske overvejelser på følgende måde:

Fynske Banks anvendelse af kundedata

I banken indsamler og opbevarer vi store mængder af data, herunder personoplysninger. Derfor er vi også bevidste om vores betydelige dataansvar, samt at der er tillid til, at vores anvendelse af data sker på en ansvarlig måde. Vi ønsker at være tydelige med, hvilket grundlag vi anvender data på, og hvordan vi prioriterer vores indsats for databeskyttelse.

For Fynske Bank er det væsentligt, at vores kunder og omverden har stor tillid til vores evne til at opbevare deres data. Respekten for vore kunders og medarbejderes privatliv er en grundlæggende værdi for Fynske Bank, og vi værner om retten til beskyttelse af privatlivets fred.

Åbenhed og gennemsigtighed i Fynske Banks brug af kundedata

Der skal være åbenhed og gennemsigtighed i bankens dataopbevaring over for den enkelte kunde for at sikre kundens integritet. Vores kunder skal således til enhver tid kunne få at vide, hvilke persondata vi opbevarer om dem, hvordan de opbevares, og hvad de bruges til.

For at kunne sikre kundernes selvbestemmelse over de data, vi opbevarer om dem, arbejder vi vedvarende med, at data behandles så struktureret som muligt, så vi altid ved, hvilke data vi opbevarer om den enkelte kunde.

Desuden sikrer vi blandt andet, at disse data ikke opbevares i et længere tidsrum, end det er nødvendigt til de formål, hvortil de pågældende personoplysninger behandles.

I vores databehandling bestræber vi os på at skabe en retfærdig balance i forhold til blandt andet kategorisering af kunder.

Tilvejebringelse af data

Fynske Bank indsamler og opbevarer kun data, som er nødvendige, og som banken lovligt kan behandle. Det skal altid sikres, at indsamlingen af data, der er personhenførbare, sker på et lovligt grundlag, som blandt andet kan være i henhold til lovgivningen eller på baggrund af aftale med eller samtykke fra kunden.

Fynske Banks fokus på omverdenen

Vi har, foruden vores kunderelationer, en bred berøringsflade i omverdenen. Derfor er vi bevidste om, at vi også har et bredere ansvar, når det kommer til etisk korrekt databehandling.

Som en del af den finansielle sektor handler bankens brug af data

meget om teknik, men har i høj grad samtidig juridiske og samfundsmæssige implikationer i forhold til den virkelighed, som den indgår i. Blandt andet samarbejder vi med myndighederne, og lever op til vores forpligtigelser om at stille data til rådighed, når vi anmodes herom. Fynske Bank samarbejder også med myndighederne i forhold til hvidvask og anden kriminalitet, hvor vi indberetter relevante oplysninger.

Tredjeparters databehandling

I vores samarbejde med tredjeparter, f.eks. datacentralen BEC, pensionselskabet Nærpension og forsikringselskabet Privatsikring, sikrer vi, at der i lige så høj grad værnes om kundernes data, som vi selv gør.

Fynske Bank indgår databehandleraftaler med relevante tredjeparter og kontrollerer, at tredjeparterne overholder Fynske Banks krav til dem, herunder politikken for dataetik.

Fynske Bank sælger ikke kundedata eller anden data til tredjeparter.

Efterlevelse i Fynske Bank og træning af medarbejderes kompetencer

Det er hensigten, at bankens politik for dataetik skal forpligte alle ledere og medarbejdere i Fynske Bank. Her har lederne et særligt ansvar, og skal gå forrest som et godt eksempel samt sikre, at alle medarbejdere kender til denne politik og efterlever den.

Vi prioriterer, at medarbejderne er velinformerede om dataetik, datasikkerhed og korrekt omgang med persondata, blandt andet gennem løbende træning, uddannelse og efteruddannelse af samtlige medarbejdere.

Vi tilstræber udvikling af en 'positiv fejlkultur' blandt medarbejderne, hvor åbenhed omkring fejl og problemer fører til forbedring. Udfordringer og dilemmaer kan opstå i forhold til behandling af persondata. I banken skal vi kunne drøfte og løse disse problemstillinger på tværs af medarbejdergrupper og oparbejde en 'positiv fejlkultur', hvor fejl og problemer fører til løbende forbedring. Forudsætningen for en sådan kultur er, at bankens medarbejdere tør stå frem og indrømme eller påpege fejl helst direkte, men ellers gennem bankens whistleblowerordning.

Roller og ansvar

Det daglige arbejde med dataetik foregår i Fynske Banks relevante forretningsområder, der har ansvaret for at integrere dataetik i den daglige drift og implementere Fynske Banks rammer og mål for dataetik.

Anvendelse af persondata i ny teknologi besluttet altid af risikoansvarlig, complianceansvarlige og persondataansvarlig før ibrugtagning af ny teknologi.

Vi opfatter dataetiske hensyn som mere vidtrækkende end overholdelse og efterlevelse af lovgivningen. Vi tilstræber således en proaktiv tilgang til dataetik, som er mere vidtgående end juridisk compliance.



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
3 Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		320.483	143.592
3a Negative renteindtægter		0	2.214
4 Renteudgifter		39.958	5.142
4a Positive renteudgifter		0	16.860
Netto renteindtægter		280.525	153.096
Udbytte af aktier m.v.		6.710	6.515
5 Gebyrer og provisionsindtægter		136.231	150.695
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		14.956	13.368
Netto rente- og gebyrindtægter		408.510	296.938
6 Kursreguleringer		56.050	-43.077
7 Andre driftsindtægter		12.809	9.639
8+9 Udgifter til personale og administration		275.082	246.774
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver		5.116	3.641
10 Andre driftsudgifter		1.028	1.098
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-165	-24.211
12 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		5.447	-318
Resultat før skat		201.755	35.880
13 Skat		44.571	5.441
Årets resultat		157.184	30.439
14 Resultat pr. aktie i kr.		20,74	4,02
14 Udandet resultat pr. aktie i kr.		20,74	4,02
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		157.184	30.439
Anden totalindkomst			
<i>Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen</i>			
Værdiregulering af domicilejendomme		-388	600
Kapitalbevægelser i datterselskaber		-1.597	2.925
Skat af kapitalbevægelser i datterselskaber og opskrivning på domicilejendomme		452	-800
		-1.533	2.725
<i>Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>			
Værdiregulering af sikringsinstrumenter		-2.071	2.740
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter		522	-602
		-1.549	2.138
Årets totalindkomst		154.102	35.302
14 Totalindkomst pr. aktie i kr.		20,34	4,66

BALANCE - KONCERN

		1.000 DKK	
		2023	2022
Note	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	453.600	1.192.178
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	101.206	131.203
16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.927.795	3.349.350
17	Obligationer til dagsværdi	3.133.957	2.867.198
18	Aktier m.v.	321.162	303.825
19	Kapitalandele i associerede virksomheder	49.032	45.132
20	Aktiver tilknyttet puljeordninger	729.718	659.597
21	Grunde og bygninger i alt	74.163	74.751
	Investeringsejendomme	20.587	21.710
	Domicilejendomme	53.576	53.041
22	Øvrige materielle aktiver	2.050	2.776
27	Udsudte skatteaktiver	0	1.255
23	Andre aktiver	144.803	140.661
	Periodeafgrænsningsposter	8.338	6.988
	Aktiver i alt	8.945.824	8.774.914
	Passiver		
	Gæld		
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	178.526	159.226
25	Indlån og anden gæld	6.562.451	6.625.213
	Indlån i puljeordninger	729.718	659.597
	Aktuelle skatteforpligtelser	2.347	28.681
26	Andre passiver	59.427	47.578
	Periodeafgrænsningsposter	15.396	13.597
27	Hensatte forpligtelser	39.015	25.318
	Gæld i alt	7.586.880	7.559.210
	Egenkapital		
	Aktiekapital	75.810	75.810
	Opskrivningshenlæggelser	3.594	5.189
	Reserve for sikringsinstrumenter	653	2.202
	Overført resultat	1.226.492	1.122.409
	Foreslået udbytte	52.395	10.094
	Egenkapital i alt	1.358.944	1.215.704
	Passiver i alt	8.945.824	8.774.914

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

1.000 DKK

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser af ejendome	Reserve for sikrings- instrumenter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1/1 2023	75.810	5.189	2.202	1.122.409	10.094	1.215.704
<i>Totalindkomst i 2023</i>						
Årets resultat	0	0	0	104.789	52.395	157.184
Værdiregulering af opskrivnings- henlæggelser efter skat	0	-1.533	0	0	0	-1.533
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-1.549	0	0	-1.549
Årets totalindkomst	0	-1.533	-1.549	104.789	52.395	154.102
<i>Øvrige transaktioner i 2023</i>						
Årets afskrivning relateret til opskrivnings- henlæggelser	0	-79	0	79	0	0
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	17	0	-17	0	0
Udbetalt udbytte/udbytte af egne aktier	0	0	0	1	-10.094	-10.093
Køb af egne aktier	0	0	0	-19.346	0	-19.346
Salg af egne aktier	0	0	0	18.577	0	18.577
Øvrige transaktioner	0	-62	0	-706	-10.094	-10.862
Egenkapital 31/12 2023	75.810	3.594	653	1.226.492	52.395	1.358.944
Egenkapital 1/1 2022	75.810	2.502	64	1.102.084	21.425	1.201.885
<i>Totalindkomst i 2022</i>						
Årets resultat	0	0	0	20.345	10.094	30.439
Opskrivningshenlæggelser efter skat	0	2.725	0	0	0	2.725
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	2.138	0	0	2.138
Årets totalindkomst	0	2.725	2.138	20.345	10.094	35.302
<i>Øvrige transaktioner i 2022</i>						
Årets afskrivning relateret til opskrivnings- henlæggelser	0	-49	0	49	0	0
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	11	0	-11	0	0
Udbetalt udbytte/udbytte af egne aktier	0	0	0	2	-21.425	-21.423
Køb af egne aktier	0	0	0	-116.043	0	-116.043
Salg af egne aktier	0	0	0	115.983	0	115.983
Øvrige transaktioner	0	-38	0	-20	-21.425	-21.483
Egenkapital 31/12 2022	75.810	5.189	2.202	1.122.409	10.094	1.215.704

PENGESTRØMOPGØRELSE - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
Årets resultat		157.184	30.439
Regulering for ikke-likvide driftsposter			
Netto renteindtægter		-280.525	-153.096
Skat af årets resultat		44.571	5.441
Fortjeneste ved salg af materielle aktiver		-90	0
Dagsværdiændring af investeringsejendom		1.123	-2.395
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt domicilejendomme		5.116	3.641
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-165	-24.211
Regulering for ikke-likvide driftsposter		-229.970	-170.620
Ændring i driftskapital			
Ændring i udlån reguleret for årets nedskrivninger		-578.280	-423.175
Ændring i indlån og anden gæld		-62.762	524.225
Ændring i andre aktiver		13.369	-12.843
Ændring i andre gældsposter		15.038	-1.149
Pengestrømme fra ændring i driftskapital		-612.635	87.058
Renteindtægter modtaget		302.967	155.633
Renteudgifter betalt		-43.952	-7.356
Betalt selskabsskat, netto		-57.728	-5.147
Pengestrømme fra finansielle poster og skat		201.287	143.130
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-484.134	90.007
Investeringsaktivitet			
Ændring i obligationer, aktier og kapitalandele i associerede virksomheder		-287.996	385.967
Ændring i aktiver i puljeordninger		-70.121	74.415
Ændring i indlån i puljeordninger		70.121	-74.415
Leasede aktiver, køb		-5.109	0
Leasede aktiver, salg		136	0
Materielle aktiver, køb		-116	-1.218
Materielle aktiver, salg		206	0
Pengestrømme fra Investeringsaktivitet		-292.879	384.749
Finansieringsaktivitet			
Køb af egne aktier		-19.346	-116.042
Salg af egne aktier		18.577	115.983
Udbetalt udbytte		-10.093	-21.424
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-10.862	-21.483
Årets pengestrømme i alt		-787.875	453.273
Likvider primo		1.164.155	710.882
Årets pengestrømme i alt		-787.875	453.273
Likvider ultimo		376.280	1.164.155
Likvider ultimo sammensættes af:			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		453.600	1.192.178
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		101.206	131.203
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		-178.526	-159.226
I alt		376.280	1.164.155

For yderligere oplysninger om pengestrømme fra udbytte af aktier samt renter henvises til resultatopgørelsen og note 3.

NOTER - KONCERN

Note	Side
1	Anvendt regnskabspraxis 26
2	Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder..... 30
3	Renteindtægter..... 31
3a	Negative renteindtægter 31
4	Renteudgifter..... 31
4a	Positive renteudgifter..... 31
5	Gebyrer og provisionsindtægter 31
6	Kursreguleringer..... 31
7	Andre driftsindtægter 31
8+9	Udgifter til personale og administration 31
9	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed 32
10	Andre driftsudgifter 32
11	Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v. 33
12	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder 36
13	Skat 36
14	Resultat pr. aktie..... 36
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 36
16	Udlån og andre tilgodehavender 36
17	Obligationer til dagsværdi..... 37
18	Aktier m.v. 37
19	Kapitalandele i associerede virksomheder 37
20	Aktiver tilknyttet puljeordninger..... 37
21	Grunde og bygninger i alt 38
22	Øvrige materielle aktiver..... 39
23	Andre aktiver 39
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker 39
25	Indlån og anden gæld..... 40
26	Andre passiver..... 40
27	Hensatte forpligtelser/udskudte skatteaktiver 40
28	Eventualforpligtelser 41
29	Kapital- og risikostyring 41
30	Nærtstående parter 46
31	Finansielle instrumenter 47
32	Afledte finansielle instrumenter 50
33	Egne aktier 51
34	Segmentoplysninger..... 52
35	Nøgletalsdefinitioner..... 52

Note 1

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Generelt

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU.

Koncernregnskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Tal i regnskabet er præsenteret i hele 1.000. kr., medmindre andet er angivet. Der kan derfor opstå afrundingsdifferencer, fordi sumtotaler er afrundet og de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

Ændringer af anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2023 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændringer til IAS 12 Indkomstskatter vedrørende udskudt skat relateret til aktiver og forpligtelser der opstår fra en samlet transaktion
- Ændringer til IAS 1 Præsentation af årsregnskaber og Practice Statement 2: Vurdering af væsentlighed vedrørende oplysning om anvendt regnskabspraksis
- Ændringer til IAS 8 Anvendt regnskabspraksis, ændring af regnskabsmæssige skøn og fejl vedrørende definition af regnskabsmæssige skøn
- IAS 12 Indkomstskatter – Ændringer til IAS 12: International skattereform – Pillar 2-regler.

Ingen af disse har påvirket indregning og måling i 2023 eller forventes at påvirke koncernen.

Kommende regnskabsstandarder

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder samt fortolkningsbidrag endnu ikke trådt i kraft eller godkendt til brug i EU.

Fynske Bank forventer at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens regnskabsaflæggelse.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Fynske Bank samt dattervirksomheder, hvori Fynske Bank har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger. Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter.

Segmentrapportering

Koncernen opdeles i segmenterne leasing og traditionel pengeinstitutdrift. Fynske Bank er én enhed med ensartede services og kundetyper og den interne rapportering specificeres kun i et antal filialer indenfor et begrænset geografisk område. Bankdrift udgør således ét segment. Segmentoplysninger fremgår af note 35.

Omregning af fremmed valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner, som er Fynske Banks funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i fremmed valuta omregnes til lukkekursen ultimo regnskabsåret. For illikvide valutaer anvendes skønnede kurser.

Modregning

Fynske Bank modregner tilgodehavender og forpligtelser, når Fynske Bank har juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Indtægtskriterier generelt

Indtægter og udgifter periodiseres over de perioder de vedrører, og medtages i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsperioden. Stiftelsesprovisioner vedrørende udlån og tilgodehavender indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender og indregnes i resultatopgørelsen over lånenes løbetid som en del af den effektive rente. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres når transaktionen er gennemført.

Klassifikation og måling

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Fynske Bank anvender med udgangspunkt heri følgende klassifikation og måling af finansielle aktiver:

- Finansielle aktiver, som banken holder for at generere de kontraktmæssige betalinger fra de finansielle aktiver (anlægsbeholdning), og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger i form af rente og afdrag på de udestående beløb og andre finansielle aktiver sælges (blandet forretningsmodel), hvor de pågældende finansielle aktiver indgår i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi baseret på dagsværdier, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Vurderingen af, om de kontraktmæssige betalingsstrømme udelukkende udgøres af rente og afdrag på de udestående beløb, foretages for hvert finansielle instrument.

Finansielle forpligtelser indregnes ved aftaleindgåelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden.

Banken har udover afledte finansielle instrumenter ikke finansielle forpligtelser, der indgår i en investeringsstrategi eller et risikostyringssystem baseret på dagsværdier og med rapportering til ledelsen om dagsværdier, og som derfor måles til dagsværdi. Banken har udover indlån i puljeordninger ikke finansielle forpligtelser målt til dagsværdi for at reducere eller eliminere en regnskabsmæssig inkonsistens.

Renteindtægter og -udgifter

Renteindtægter og -udgifter omfatter:

- rente af finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris, som indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen på det finansielle instrument.
- amortisering af gebyrer, der er en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.
- renter på dagsværdiansatte finansielle instrumenter bortset fra renter vedrørende aktiver og indlån i puljer, som indregnes under kursreguleringer.
- renter af udlån der er konstateret kreditforringet (stadie 3) indregnes på baggrund af den nedskrevne værdi.

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Indtægter for at gennemføre en given transaktion,

herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter samt andre værdipapirer til dagsværdi. Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer og regnskabsmæssig sikring af dagsværdi ligeledes under kursreguleringer.

Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder salg af leasingaktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet lønninger, feriegodtgørelse, pensionsomkostninger samt udgifter til administration, herunder udgifter til it og markedsføring m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

Nedskrivninger og hensættelser foretages efter en forventningsbaseret model, som indebærer at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet i samarbejde med bankens datacentral BEC samt bankens interne kreditstyring.

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage på facilitetsniveau.
- Hvis en kunde har været i restance i mere end 75 dage.
- Hvis ratingmodellen medfører en negativ udvikling på minimum 3 niveauer i forhold til seneste rating eller medfører dårligste rating.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct.

I udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indgår aktiver med lav kreditrisiko.

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

De forventede porteføljemæssige modelberegnete tab foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default") der er udviklet og vedligeholdes i samarbejde med bankens datacentral BEC, suppleret med fremadskuende økonomiske informationer, som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Banken anvender scenarier ved opgørelse af forventede tab i henholdsvis stadie 1, 2 og 3. For stadie 3-eksponeringer foretages en individuel vurdering af henholdsvis et bedre, et basis og et dårligere scenarie, herunder fastlæggelse af sikkerhedsværdier og scenariesandsynligheder. For stadie 1 og 2 indgår faste og automatiske scenarieberegninger i bankens nedskrivningsmodel.

De fremadskuende informationer er bygget op omkring en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne udfyldes herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som ændring i offentligt forbrug, ændring i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 11, hvor der i modelmæssig

henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 11 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 11. Endelig trans-formeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justerings-faktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

Koncernen foretager herudover en ledelsesmæssig vurdering af, om der er fremkommet væsentlig ny information, som endnu ikke er indarbejdet i beregningerne, og som giver anledning til at korrigere i det forventede kredittab

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve, indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner knyttet til etableringen. Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab, som beskrevet under Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Leasing

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingkontrakter, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån. Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af gebyrer mv., som relaterer sig til udlånets etablering. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab opgjort på baggrund af en forventningsbaseret model.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Obligationer og aktier m.v.

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusive transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier m.v. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når et instrumentet er handlet inden for 10 børsdage. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedssdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler m.v. og under hensyntagen til eventuelle ejeraftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til forholds-mæssig andel af indre værdi på balancedagen. Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke der besiddes kapitalandele og udøves en betydelig indflydelse.

Pensionspuljer

Aktiver der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer præsenteres i separate balanceposter. Puljer måles til dagsværdi.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver indregnes til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Afskrivningerne foretages lineært over brugstiden uden scrapværdi. Brugstiden er fastsat til max. 5 år.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle aktiver allokeres til koncernens pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring.

For hver pengestrømsgenererende enhed testes immaterielle aktiver for værdiforringelse mindst én gang årligt. Immaterielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsgenererende enheds nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra enheden.

Investeringsejendomme

Koncernens udlejningsejendomme til fremmede lejere i form af operationel leasing måles til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierakiet). Dagsværdi opgøres ud fra aktuelle markedssdata på baggrund af en afkastmodel, hvori ejendommens lejeindtægt, driftsomkostninger herunder administration og vedligeholdelse indgår. Afkastet kapitaliseres med de for ejendommene fastsatte afkastkrav. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som Fynske Bank selv benytter til administration eller filial. Domicilejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi svarende til ejendommens dagsværdi på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende af- og nedskrivninger. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen. En nedgang i den regnskabsmæssige værdi, der skyldes omvurdering af grunde og bygninger, udgiftsføres i det omfang beløbet overstiger saldoen på opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, der hidrører fra en tidligere omvurdering af aktivet. En stigning ved omvurdering af domicilejendomme indregnes i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, bortset fra tilbageførsler af tidligere indregnede nedskrivninger af den pågældende ejendom.

Ved den løbende måling af grunde og bygninger ansættes den enkelte ejendoms værdi på basis af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand. Der benyttes ikke uvildig vurderingsmand til opgørelse af domicilejendommens dagsværdi.

Omvurdering foretages så hyppigt, og mindst én gang om året med udgangspunkt i det aktuelle marked og renteniveau, at den regnskabsmæssige værdi ikke antages at afvige væsentligt fra domicilejendommens dagsværdi på balancetidspunktet.

Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb.

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

Der afskrives ikke på grundværdien.

Materielle aktiver

Driftsmidler og it-udstyr samt indretning af lejede lokaler indregnes til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger og afskrives lineært over brugstiden, der ikke overstiger 5 år for driftsmidler og it og 10 år for indretning af lejede lokaler. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter bl.a. positiv værdi af afledte finansielle instrumenter og indskud i IT-central. Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, mens øvrige poster måles til amortiseret kostpris. Oprindeligt indskud i IT-central indregnes som depositum under regnskabsposten andre aktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris, og omfatter henholdsvis forudbetalte omkostninger (aktiver) og forudbetalte indtægter (passiver).

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte som foreslås udbetalt for året vises som en særskilt post under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

Egne aktier

Egne aktier indregnes ikke som aktiver i balancen. Kostpris og nettosalgspris for henholdsvis erhvervede og solgte egne aktier indregnes direkte over egenkapitalen.

Skat

Årets skat, der omfatter skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt regulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til anden totalindkomst.

Udskudt skat beregnes af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi de forventes at kunne udnyttes. Fynske Bank er sambeskattet med danske datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat vedrørende de sambeskattede selskaber fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker.

Indlån og anden gæld indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles indlån, med undtagelse af puljeordninger som måles til dagsværdi, til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under "Renteudgifter" over låneperioden."

Andre passiver

Andre passiver omfatter bl.a. negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, modtagne forudbetalinger og udgifter, der først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som

hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Udækkede pensionsforpligtelser indregnes fuldt ud på grundlag af en beregnet kapitaliseret værdi af forpligtelserne.

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivninger af domicilejendomme. Opskrivningen opløses, når opskrivningen af ejendommen afskrives, tilbageføres eller sælges.

Regnskabsmæssig sikring

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

Dagsværdimåling

Dagsværdimåling baseres i videst muligt omfang på markedsværdier på aktive markeder (niveau 1) eller alternativt på værdier, der er udledt af observerbare markedsinformationer (niveau 2). I det omfang sådanne observerbare informationer ikke er til stede eller ikke kan anvendes uden væsentlige modifikationer, anvendes anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn som grundlag for dagsværdier (niveau 3). For finansielle instrumenter, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af markedsprisen heraf på balancedagen. Udlån og tilgodehavender, med fast rente og med dagsværdiregulering, måles til dagsværdi ud fra aktuelt renteniveau. For noterede aktier måles dagsværdien på grundlag af værdiansættelsesmetoder, der fastsættes med udgangspunkt i en forventet og beregnet prisfastsættelse mellem uafhængige parter, blandt andet indhentet fra brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på følgende vurderinger:

- For udlån til amortiseret kostpris vurderes de indregnede nedskrivninger i al væsentlighed at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen. Dagsværdien vurderes i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.
- For indlån vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets nettoresultat.

Pengestrømme fra drift opgøres som årets nettoresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne og betalte renter samt modtagne udbytter.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle og immaterielle aktiver, samt værdipapirer.

Pengestrømme fra finansiering omfatter betalt udbytte samt bevægelser i aktiekapital og efterstillede kapitalindskud. Likvider omfatter kassebeholdning samt anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Note 2

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG USIKKERHEDER

Ved opgørelsen af de regnskabsmæssige værdier af visse aktiver og forpligtelser er der udøvet et skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som er usikre. De endelige faktiske resultater kan således afvige fra de udøvede skøn, idet Fynske Bank er påvirket af risici og usikkerheder, som kan påvirke disse.

De væsentligste skøn vedrører vurdering af indikation på kreditforringelse samt nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier. Der er skøn forbundet med vurdering af på hvilke udlån, der er objektiv indikation for kreditforringelse, fastlæggelse af scenarier, fremtidige betalingsstrømme og værdien af sikkerheder, samt med fastlæggelse af metoder og parametre vedrørende modelberegnete nedskrivninger. Der henvises til beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis for "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v".

I vurderingen af kundernes tilbagebetalingsevne og af sikkerhedsværdierne tages der så vidt muligt hensyn til påvirkninger fra klimaet og/eller krav til bæredygtighed. Påvirkningen vil forventelig i stor udstrækning afhænge af det enkelte engagements karakteristika, og vurderingen bygger på et skøn.

Banken har ved en gennemgang af de modelfastsatte PD-værdier for bankens kunder kunnet konstatere, at de nuværende makroøkonomiske udfordringer ikke er afspejlet i en identificerbar forværring af PD-værdierne og dermed heller ikke i forøgede forventede tab/nedskrivninger.

Det er ledelsens vurdering, at de nuværende makroøkonomiske udfordringer forventes at have en negativ effekt på kreditkvaliteten for koncernens krediteksponeringer i fremtiden. Derfor har ledelsen besluttet at forøge nedskrivningerne med et ledelsesmæssigt skøn på 22,5 mio. kr. (16,8 mio. kr. i 2022) relateret til nedskrivningerne på koncernens krediteksponeringer.

Tillægget vurderes at dække de forventede fremtidige stigninger i kreditrisikoen for svage bonitetskategorier, herunder krediteksponeringerne inden for sektorer, der vurderes at være hårdest ramt heraf. Der henvises i øvrigt til note 11.

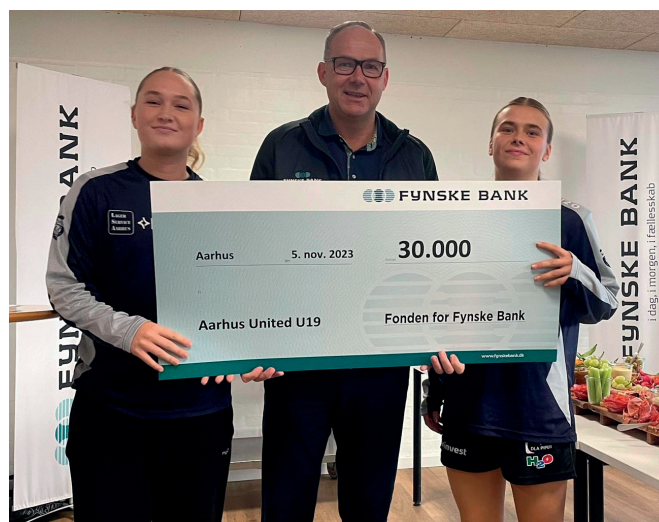
Herudover knytter der sig skøn og usikkerhed til værdiansættelse af noterede værdipapirer, hvor værdiansættelsen kun i mindre grad bygger på observerbare markedsdata.

For noterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen.

For øvrige noterede aktier i sektorselskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Der henvises i øvrigt til note 31.

For lejeaftaler af domicilejendomme, der indregnes i henhold til IFRS 16, har banken vurderet, at den forventede lejeperiode udgør den uopsigelige lejeperiode i henhold til lejeaftalerne samt en forlængelsesoption på de aftaler, der har kort opsigelighed, således at for ikke opsagte lejemål udgør lejeperioden for de enkelte lejemål mindst 3 år og maksimalt kontraktens restløbetid. Der henvises i øvrigt til note 21.

Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Ved værdiansættelsen af ejendommene, som alle er beliggende i bankens markedsområde, er anvendt et afkastkrav mellem 6,0 % og 10,0 %. Banken anvender ikke uafhængige vurderingsmænd ved opgørelsen af dagsværdien for investerings- og domicilejendomme. Der henvises i øvrigt til note 21.



NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
3 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		14.583	3.780
Udlån og andre tilgodehavender		218.813	126.210
Obligationer		86.450	13.387
Afledte finansielle instrumenter		517	-170
Øvrige renteindtægter		120	385
I alt		320.483	143.592
3a Negative renteindtægter			
Negative renteindtægter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		0	2.214
I alt		0	2.214
4 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld		39.457	5.002
Øvrige renteudgifter		501	140
I alt		39.958	5.142
4a Positive renteudgifter			
Positive renteudgifter af indlån og anden gæld		0	16.860
I alt		0	16.860
5 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		26.536	31.941
Betalingsformidling		15.508	17.079
Lånesagsgebyrer		13.396	23.374
Garantiprovision		19.209	21.620
Øvrige gebyrer og provisioner		61.582	56.681
I alt		136.231	150.695
6 Kursreguleringer			
Obligationer, handelsbeholdning		35.744	-59.562
Aktier, handelsbeholdning		2.874	-5.217
Aktier, anlægsbeholdning		13.403	13.240
Valuta		5.117	6.087
Afledte finansielle instrumenter		35	-20
Værdiregulering, investeringsejendom		-1.123	2.395
Aktiver tilknyttet puljeordninger		65.064	-85.093
Indlån i puljeordninger		-65.064	85.093
I alt		56.050	-43.077
7 Andre driftsindtægter			
Fortjeneste ved salg af ejendom og materielle aktiver		90	0
Driftsudligning i datterselskab		7.600	4.645
Øvrige driftsindtægter (herunder leasingrelaterede)		5.119	4.994
I alt		12.809	9.639
8 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Bestyrelse og direktion		6.602	16.425
I alt		6.602	16.425

Bestyrelsen og direktionen består af 10,25 personer, heraf 1,25 personer i direktionen (i 2022 10,08 personer, heraf 1,08 i direktionen). I 2022 indgår fratrædelsesgodtgørelse til den fratrædende direktør.

For nærmere oplysning om ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold henvises til vederlagsrapporten side 3, der er tilgængelig på Fynske Banks hjemmeside; <https://www.fynskebank.dk/investor-relations/regnskaber/vederlagsrapporter/>

Fynske Bank har ikke indgået incitamentsprogrammer for hverken ledelse eller medarbejdere, ligesom der ikke er indgået aftale om aktiebaseret vederlæggelse.

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
8 Udgifter til personale og administration (fortsat)			
<i>Personaleudgifter</i>			
<i>Lønninger</i>			
Væsentlige risikotagere udover direktionen, 10,7 personer (10,0 personer i 2022)		10.522	9.131
Øvrig personale		101.303	90.200
<i>Pensioner</i>			
Væsentlige risikotagere, 10,7 personer (10,0 personer i 2022)		1.248	1.103
Øvrig personale		12.326	11.117
Udgifter til social sikring samt lønsumsafgift		19.020	15.928
I alt		144.419	127.479
Øvrige administrationsudgifter		124.061	102.870
I alt		275.082	246.774
Antal beskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret (omregnet til heltidsbeskæftigede)		179	167
Pr. ultimo året er ansat (omregnet til heltidsbeskæftigede)		198	169
9 Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed			
Honorar vedrørende lovpligtig del af revision		586	600
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed		174	152
Honorar for andre ydelser		75	183
I alt		835	935
Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter lovpligtige erklæringer med sikkerhed og andre erklæringer med sikkerhed over for tredjeparter, review i forbindelse med indregning af overskud i kapitalgrundlaget, samt generel regnskabsrådgivning. Beløbene er angivet efter afløftet moms.			
10 Andre driftsudgifter			
Bidrag til afviklingsformuen		760	550
Øvrige driftsudgifter		268	548
I alt		1.028	1.098

Note

1.000 DKK

11 **Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v.**

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2023

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn

I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
23.714	21.554	85.836	131.104
4.729	1.201	5.761	11.691
5.094	5.449	3.679	14.222
33.537	28.204	95.276	157.017

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2023

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn

I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3.217.526	672.232	169.141	4.058.899
955.333	100.583	28.451	1.084.367
2.140.755	458.792	17.320	2.616.867
6.313.614	1.231.607	214.912	7.760.133

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2022

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn

I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
20.731	18.199	143.809	182.739
5.671	910	6.715	13.296
3.860	1.113	6.132	11.105
30.262	20.222	156.656	207.140

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2022

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn

I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2.805.392	492.404	234.293	3.532.089
1.208.713	122.954	31.629	1.363.296
2.120.638	346.748	19.709	2.487.095
6.134.743	962.106	285.631	7.382.480

Nedskrivninger 1/1 2023

Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt *)
Rentekorrektioner
Tab uden forudgående nedskrivninger
Indgået på tidligere afskrevne fordringer

Nedskrivninger 31/12 2023

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
20.731	18.199	143.809	182.739
7.415	1.388	2.975	11.778
-3.705	-3.716	-4.711	-12.132
-5.070	4.512	558	0
6.263	-6.733	470	0
343	2.712	-3.055	0
-2.263	5.192	-4.433	-1.504
0	0	-51.754	-51.754
0	0	1.977	1.977
0	0	0	0
0	0	0	0
23.714	21.554	85.836	131.104

Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2023

Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko

Hensættelser 31/12 2023

9.531	2.023	12.847	24.401
10.111	109	2.714	12.934
-10.969	-576	-4.277	-15.822
-662	607	55	0
308	-312	4	0
92	110	-202	0
1.412	4.689	-1.701	4.400
9.823	6.650	9.440	25.913

*) I årets løb er der foretaget tabsafskrivning på enkelte større engagementer.

Note

1.000 DKK

11 **Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v. (fortsat)**

Nedskrivninger 1/1 2022

Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt
Rentekorrektioner
Tab uden forudgående nedskrivninger
Indgået på tidligere afskrevne fordringer

Nedskrivninger 31/12 2022

Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2022

Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko

Hensættelser 31/12 2022

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger 1/1 2022	21.610	15.648	170.595	207.853
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	7.440	1.031	3.624	12.095
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-4.646	-2.130	-12.429	-19.205
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1	-3.822	3.731	91	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2	5.827	-6.263	436	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3	149	2.601	-2.750	0
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-5.827	3.657	-9.577	-11.747
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	-76	-7.853	-7.929
Rentekorrektioner	0	0	1.672	1.672
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0
	20.731	18.199	143.809	182.739
Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2022	8.394	6.222	17.196	31.812
Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året	8.841	406	545	9.792
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	-9.317	-1.419	-2.602	-13.338
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1	-279	231	48	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2	878	-906	28	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	470	479	-949	0
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	544	-2.990	-1.419	-3.865
	9.531	2.023	12.847	24.401

Resultatførte nedskrivninger

Ændringer i nedskrivningerne på udlån
Ændringer i nedskrivninger på garantier m.v.
Rentekorrektioner
Tab uden forudgående nedskrivninger eller hensættelser
Indgået på tidligere afskrevne fordringer

I alt

	2023	2022
Ændringer i nedskrivningerne på udlån	119	-17.185
Ændringer i nedskrivninger på garantier m.v.	1.512	-7.411
Rentekorrektioner	-1.977	-1.673
Tab uden forudgående nedskrivninger eller hensættelser	545	2.336
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-364	-278
I alt	-165	-24.211

Der er ikke i 2023 eller 2022 eksponeringer, der var kreditforringet ved første indregning.

Nedskrivninger/hensættelser vedr. nye eksponeringer i året vedrører nedskrivninger på nye faciliteter, der er etableret i løbet af året. Tilbageførte nedskrivninger/hensættelser vedr. indfrieede eksponeringer vedrører faciliteter, der er indfriet i løbet af året. Ændring af primo nedskrivninger/hensættelser viser overførsel mellem stadier i løbet af året. Nedskrivninger/hensættelser i året som følge af ændringer i kreditrisikoen vedrører eksponeringer, hvor kreditrisikoen er ændret siden primo året. Tab uden forudgående nedskrivninger er et udtryk for bankens tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne seneste kvartal. Tallene for nye og indfrieede eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Nedskrivningerne er opgjort på baggrund af forventninger til fremtidige makroøkonomiske forhold vha. regressionsmodeller. Forventningerne til de væsentligste makroøkonomiske variabler anvendt i regressionsmodellerne er for BNP en stigning i BNP på 1,27 pct. i 2024 og for de følgende år en forventet stigning på 0,05 procentpoint årligt.

For væksten i det offentlige forbrug forventes en negativ vækst på 1,97 pct. i 2024 og for de følgende år en forventet

reduktion på 0,05 procentpoint årligt.

Som følge af den geopolitiske og økonomiske situation er det ledelsens vurdering at nedskrivningsmodellen, til beregning af nedskrivninger i henhold til IFRS9, ikke har en historik, som gør nedskrivningsmodellen i stand til at tage højde for følgerne heraf. Til at dække denne mangel, har ledelsen indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn i nedskrivningerne.

Nedskrivningsmodellen bygger på default-kriterier, der er ændret i slutningen af 2021, hvilket har påvirket modellens forklaringssevne. Som en følge deraf er der desuden afsat et ledelsesmæssigt skøn til dækning heraf.

Pr. 31/12 2023 er der indarbejdet 25.905 t.kr. (2022: 19.259 t.kr.) i tillæg til de modelberegnedede nedskrivninger. I 2023 er tillægget inkl. 3.362 t.kr. relateret til modelusikkerhed (i 2022 var tillægget relateret til modelusikkerhed 2.478 t.kr.), og 22.543 t.kr. (2022: 16.781 t.kr.) relateret til øvrige ledelsesmæssige tillæg.

Opgørelsen af det ledelsesmæssige skøn er understøttet af beregninger, hvor banken for alle sektorer har vurderet den forventede, yderligere tabsrisiko for bonitetskategorierne 2b30, 2c og 1, samt følsomhedsberegninger hvor faciliteterne flyttes i et dårligere stadie grundet forventninger om højere PD-niveauer for en andel af porteføljen.

NOTER - KONCERN

For bonitetskategorierne 2b30 udgør tillægget imellem 10,0 % og 21,5 %, for 2c 13,0 % til 25 % og for bonitetskategorien 1 fra 10 % til 27,5 %.

Dermed udgør nedenstående "Tillæg til modelusikkerhed" et yderligere tillæg til imødegåelse af risici som følge af usikkerhed i modelberegningerne og anses som et ledelsesmæssigt skøn, mens "øvrige tillæg" består af tillæg til imødegåelse af risici, som ikke har materialiseret sig i bankens individuelle nedskrivninger og modelbaserede nedskrivninger.

De samlede ledelsesmæssige skøn, er fordelt med 16.376 t.kr. i stadie 1, med 8.710 t.kr. i stadie 2 og med 818 t.kr. i stadie 3 (2022: 13.897 t.kr. i stadie 1, med 4.067 t.kr. i stadie 2 og med 1.295 t.kr. i stadie 3).

Såfremt tabsprocenterne som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn relateret til det øvrige ledelsesmæssige skøn øges med 10 %, øges det ledelsesmæssige skøn med mellem 2 og 3 millioner.

Note

11 Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v. (fortsat)

	2023			
	Nedskrivninger før tillæg	Tillæg til modelusikkerhed	Øvrige tillæg	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	8.089	95	357	8.541
Industri og råstofindvinding	11.723	183	677	12.583
Energiforsyning	2.243	0	0	2.243
Bygge og anlæg	6.289	700	2.477	9.467
Handel	4.923	1.069	4.566	10.558
Transport, hoteller og restauranter	1.918	178	760	2.856
Information og kommunikation	772	13	19	804
Finansiering og forsikring	15.274	467	703	16.444
Fast ejendom	8.326	90	377	8.793
Øvrige erhverv	5.953	566	2.410	8.929
I alt	65.510	3.362	12.346	81.218
Private	65.602	0	10.197	75.799
I alt	131.112	3.362	22.543	157.017

	2022			
	Nedskrivninger før tillæg	Tillæg til modelusikkerhed	Øvrige tillæg	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	54.463	143	1.055	55.661
Industri og råstofindvinding	13.569	37	127	13.733
Energiforsyning	2.735	0	0	2.735
Bygge og anlæg	5.058	139	433	5.630
Handel	7.234	593	2.808	10.635
Transport, hoteller og restauranter	2.529	471	2.252	5.252
Information og kommunikation	1.117	7	9	1.133
Finansiering og forsikring	22.511	210	303	23.024
Fast ejendom	8.145	467	1.942	10.554
Øvrige erhverv	8.753	411	1.930	11.094
I alt	126.114	2.478	10.859	139.451
Private	61.767	0	5.922	67.689
I alt	187.881	2.478	16.781	207.140

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
12 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder			
Leasing Fyn Bank A/S		5.447	-318
I alt		5.447	-318
13 Skat			
Beregnet aktuel skat af årets resultat		26.950	37.267
Særskat for den finansielle sektor, 3,2 %		3.847	0
Ændring i udskudt skat		13.947	-32.073
Forhøjelse af skatteprocent		0	-437
Efterregulering af tidligere års beregnet skat		-173	684
I alt		44.571	5.441
Effektiv skatteprocent		22,1%	15,2%
Skattefri kursavancer på anlægsaktier		1,9%	6,2%
Øvrige forhold		1,2%	0,6%
Lovfastsat skatteprocent		25,2%	22,0%
14 Resultat pr. aktie			
Resultat pr aktie i kr.		20,74	4,02
Totalindkomst pr aktie i kr.		20,34	4,66
Udvandet totalindkomst pr aktie i kr.		20,34	4,66
Til beregning af nøgletal er anvendt følgende værdier:			
Tæller: Årets resultat efter skat		157.184	30.439
Årets totalindkomst		154.102	35.302
Nævner: Gns. antal udstedte aktier (stk.)		7.581.000	7.581.000
Gns. antal egne aktier (stk.)		3.788	953
Antal aktier anvendt til nøgletallet (stk.)		7.577.212	7.580.047
15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		101.206	131.203
I alt		101.206	131.203
Løbetidsfordeling fremgår af note 31			
16 Udlån og andre tilgodehavender			
<i>Fordelt efter kategori</i>			
Udlån		3.360.527	2.831.367
Pantebreve		0	452
Finansiell leasing		567.268	517.531
I alt		3.927.795	3.349.350
Løbetidsfordeling fremgår af note 31			
Finansielle leasingkontrakter			
Leasingløsning til små og mellemstore virksomheder, herunder kreditinstitutter, samt i mindre omfang billeasing til private kunder.			
Primo		517.531	528.057
Tilgang		247.276	197.946
Afgang		197.539	208.472
I alt		567.268	517.531

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
16 Finansielle leasingkontrakter (fortsat)			
<i>Finansielle leasingkontrakter fordelt efter restløbetid</i>			
<i>Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>			
Op til 1 år		170.017	158.397
1-5 år		431.725	366.849
Over 5 år		61.879	55.305
I alt		663.621	580.551
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst		96.353	63.020
I alt		567.268	517.531
<i>Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>			
Op til 1 år		137.990	136.752
1-5 år		372.774	329.161
Over 5 år		56.504	51.618
I alt		567.268	517.531
Nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter udgør		4.614	4.286
17 Obligationer til dagsværdi			
Danske realkreditobligationer		2.779.473	2.454.050
Statsobligationer		97.450	95.080
Kommunekredit		252.616	248.383
Skibskreditobligationer		0	64.992
Øvrige		4.418	4.693
I alt		3.133.957	2.867.198
Bankens obligationer er noteret til handelsværdi på Nasdaq Copenhagen. Ud af beholdningen er 107.058 t.kr. ratet AAA og 3.026.899 t.kr. ratet BBB. Ratingen er fastsat ud fra Standard & Poor´s eller Fitch IBCA.			
18 Aktier m.v.			
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på			
Nasdaq Copenhagen		25.827	22.290
Øvrige børser i udlandet		13.048	12.893
Andre aktier (væsentligst sektoraktier)		282.287	268.642
I alt		321.162	303.825
19 Kapitalandele i associerede virksomheder			
Leasing Fyn Bank A/S, Odense (ejerandel: 33,3%, stemmeandel: 33,3%)		49.032	45.132
I alt		49.032	45.132
Netto rente-og gebyrindtægter		70.744	54.217
Resultat		16.345	-953
Totalindkomst		11.698	5.459
Balance		418.679	416.840
Egenkapital		147.095	135.397
Leasing Fyn Banks væsentligste risiko er kreditrisikoen, som søges elimineret ved førstegangsbetalingen og en aktiv styring af de leasede aktiver ved brud på aftalegrundlaget.			
20 Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Kontantindestående		2.395	2.534
Investeringsforeningsandele		726.291	656.071
Andre aktiver		1.032	992
I alt		729.718	659.597

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
21 Grunde og bygninger i alt			
Investerings ejendomme			
Kostpris primo		15.565	16.237
Overført til domicilejendomme		0	-672
Kostpris ultimo		15.565	15.565
Værdiregulering primo		6.145	3.750
Årets værdiregulering		-1.123	2.395
Værdiregulering ultimo		5.022	6.145
Bogført værdi ultimo		20.587	21.710
Lejeindtægter modtaget i året		1.850	1.919
Driftsomkostninger afholdt i året		219	51
<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>			
Afkastkrav		7,0-10,0 %	6,5 %-9,0 %
Leje pr. m2		0,2-2,1	0,2-2,1
<i>Følsomhedsberegning</i>			
Værdiændring ved et ændret afkastkrav på 0,5 % point		-1.351	-1.487
Domicilejendomme			
Kostpris primo		55.184	54.512
Overført fra investerings ejendomme		0	672
Kostpris ultimo		55.184	55.184
Opskrivninger primo		6.652	3.127
Årets værdiregulering		-1.985	3.525
Opskrivninger ultimo		4.667	6.652
Af- og nedskrivninger primo		14.520	13.215
Årets afskrivning		1.354	1.305
Årets nedskrivning		1.497	0
Af- og nedskrivninger ultimo		17.371	14.520
Bogført værdi ultimo		42.480	47.316
<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>			
Afkastkrav		6,0-10,0 %	5,25 %-9,0 %
Leje pr. m2		0,3-1,4	0,3-1,4
<i>Følsomhedsberegning</i>			
Værdiændring ved et ændret afkastkrav på 0,5 % point		-2.755	-3.377
Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav.			
Ved værdiansættelsen af ejendommene, som alle er beliggende i bankens markedsområde, er anvendt et afkastkrav mellem 6,0 % og 10,0 %.			

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
21	Grunde og bygninger i alt (fortsat)		
	Leasede domicilejendomme		
	Balance primo	5.725	5.721
	Tilgang	5.109	0
	Genmåling	2.027	1.777
	Årets afskrivninger	1.765	1.773
	Bogført værdi ultimo	11.096	5.725
	I alt	74.163	74.751
	Der henvises i øvrigt til note 26 for tilhørende leasingforpligtelser vedrørende leasede domicilejendomme.		
22	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris primo	10.285	9.744
	Tilgang	116	1.218
	Afgang	592	677
	Kostpris ultimo	9.809	10.285
	Af- og nedskrivninger primo	7.663	7.837
	Årets afskrivning	572	503
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	476	677
	Af- og nedskrivninger ultimo	7.759	7.663
	Bogført værdi ultimo	2.050	2.622
	Leasede øvrige materielle aktiver		
	Balance primo	154	201
	Afgang	136	0
	Genmåling	0	40
	Årets afskrivninger	18	87
	Bogført værdi ultimo	0	154
	I alt	2.050	2.776
	Der henvises i øvrigt til note 26 vedrørende leasingforpligtelser.		
23	Andre aktiver		
	Tilgodehavende rente og provision	26.696	9.118
	Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.	3.369	1.470
	Provision fra samarbejdspartnere	20.375	20.646
	Kapitalindsud i it-central	50.755	76.045
	Øvrige debitorer	18.939	16.622
	Øvrige aktiver	24.669	16.760
	I alt	144.803	140.661
	Pr. 1. januar 2022 havde banken tilgodehavende renter og provisioner på 25,8 mio.kr.		
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Gæld til kreditinstitutter	178.526	159.226
	I alt	178.526	159.226
	Løbetidsfordeling fremgår af note 31		

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
25 Indlån og anden gæld			
På anfordring		5.594.444	6.258.302
Tidsindsud		657.343	34.377
Særlige indlånsformer		310.664	332.534
I alt		6.562.451	6.625.213
Løbetidsfordeling fremgår af note 31			
26 Andre passiver			
Skyldig rente og provision		3.996	2
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter		2.312	1.400
Medarbejderforpligtelser		22.012	22.428
Leasingforpligtelser		11.096	5.879
Forskellige kreditorer		12.700	8.797
Øvrige passiver		7.311	9.072
I alt		59.427	47.578
Leasingforpligtelser			
<i>Forfald af leasingforpligtelser</i>			
Til og med 3 mdr.		952	493
Fra 3 mdr. til og med 1 år		2.855	1.473
Fra 1 til og med 3 år		7.615	3.791
Fra 3 til og med 5 år		498	469
Total ikke diskonteret forpligtelse		11.920	6.226
<i>Beløb indregnet i resultatopgørelsen</i>			
Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelser		220	68
For 2023 har banken betalt 1.915 t.kr. (2022: 1.902 t.kr.) vedrørende leasingkontrakter, heraf udgør rentebetalinger relateret til indregnede leasingforpligtelser 220 t.kr. (2022: 68 t.kr.), og afdrag på leasinggæld 1.695 t.kr. (2022: 1.834 t.kr.).			
Der henvises i øvrigt til note 21 og 22			
27 Hensatte forpligtelser/udskudte skatteaktiver			
Hensættelser til pensionsforpligtelser primo		917	940
Ændring i året		-55	-23
Hensættelser til pensionsforpligtelser ultimo		862	917
Hensættelser til udskudt skat primo		-1.255	30.456
Ændring i året		13.495	-31.711
Hensættelser til udskudt skat ultimo		12.240	-1.255
Hensættelser til tab på garantier m.v. primo		24.401	31.812
Ændring i året		1.512	-7.411
Hensættelser til tab på garantier m.v. ultimo		25.913	24.401
I alt		39.015	24.063
<i>Hensættelser til udskudt skat/Udskudte skatteaktiver</i>			
Udskudt skat primo		1.255	-30.456
Forskydning i midlertidige forskelle		-13.947	32.073
Forhøjelse af skatteprocent		0	437
Skat af opskrivning af domicilejendomme		452	-799
I alt		-12.240	1.255

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
27 Hensatte forpligtelser/udskudte skatteaktiver (fortsat)			
<i>Udskudte skatteaktiver/ Hensættelser til udskudt skat vedrører/Udskudte skatteaktiver</i>			
Kunderelationer		0	102
Materielle aktiver		-3.151	-2.908
Udlån (leasingkontrakter)		-16.772	-1.886
Hensatte forpligtelser		3.109	1.767
Provisionsindtægter til successiv indtægtsføring		4.574	4.180
I alt		-12.240	1.255
Det udskudte skatteaktiv indregnes ud fra en forventning om, at det kan realiseres inden for et år ved modregning i skattemæssige overskud.			
28 Eventualforpligtelser			
<i>Garantier</i>			
Finansgarantier		224.220	278.500
Tabsgarantier for realkreditlån		437.749	532.793
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		375.276	503.313
Øvrige garantier		35.431	35.394
I alt		1.072.676	1.350.000
<i>Andre økonomiske forpligtelser</i>			
Fynske Bank har indgået aftale med datacentralen BEC om serviceydelser på it-området. Bankens medlemskab af BEC medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Beløbet udgør 156.072 t.kr. (2022: 280.490 t.kr.)			
Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har banken indgået en sikkerhedsretsaf tale med Danmarks Nationalbank. Den indebærer at Danmarks Nationalbank kan stille likviditet til rådighed for bankens clearings-forpligtelser mod sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer. En eventuel udnyttelse af trækingsretten vil som udgangspunkt være inddækket ved udgangen af det pengepolitiske døgn. Der er ingen pantsætning af obligationer under sikkerhedsretsaf taltalen ved regnskabsårets afslutning.			
29 Kapital- og risikostyring			
Kapitalprocentopgørelse			
Der henvises til ledelsesberetningens afsnit "kapitalprocentopgørelse" på side 9.			
Kreditrisiko			
Den samlede krediteksponering er sammensat af specifikke balanceposter og ikke-balanceførte poster			
<i>Balanceførte poster</i>			
Kreditinstitutter		554.606	1.048.627
Udlån til amortiseret kostpris		3.927.795	3.349.350
Obligationer til dagsværdi		3.133.957	2.867.198
I alt		7.616.358	7.265.175
<i>Ikke-balanceførte poster</i>			
Garantier		1.072.676	1.350.000
Udnyttede kredittilsagn		2.616.867	2.487.095
I alt		3.689.543	3.837.095
Maksimal krediteksponering i alt		11.305.901	11.102.270

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
29 Kapital- og risikostyring (fortsat)			
<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>			
Offentlige myndigheder		0 %	0 %
<i>Erhverv</i>			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		5 %	8 %
Industri og råstofindvinding		3 %	3 %
Energiforsyning		3 %	4 %
Bygge og anlæg		6 %	5 %
Handel		6 %	7 %
Transport, hoteller og restauranter		7 %	6 %
Information og kommunikation		1 %	1 %
Finansiering og forsikring		5 %	5 %
Fast ejendom		13 %	13 %
Øvrige erhverv		7 %	7 %
I alt		56 %	59 %
Private		44 %	41 %
I alt		100 %	100 %

Udlån, garantier og uudnyttet kredittilsagn fordelt på brancher og stadier (opgjort før nedskrivninger)

	2023			I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Offentlige myndigheder	857	0	0	857
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	283.668	50.347	23.725	357.740
Industri og råstofindvinding	205.610	15.246	29.867	250.723
Energiforsyning	205.338	51.290	231	256.859
Bygge og anlæg	461.876	51.744	4.670	518.290
Handel	447.114	111.036	9.845	567.995
Transport, hoteller og restauranter	594.173	10.767	4.059	608.999
Information og kommunikation	33.990	8.707	607	43.304
Finansiering og forsikring	238.176	86.772	13.974	338.922
Fast ejendom	789.474	343.304	16.010	1.148.788
Øvrige erhverv	400.785	75.425	2.294	478.504
I alt	3.660.204	804.638	105.282	4.570.124
Private	2.652.553	426.969	109.630	3.189.152
I alt	6.313.614	1.231.607	214.912	7.760.133

NOTER - KONCERN

Note

1.000 DKK

29 Kapital- og risikostyring (fortsat)

	2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	1.506	0	0	1.506
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	332.293	147.375	76.127	555.795
Industri og råstofindvinding	187.778	69.284	38.522	295.584
Energiforsyning	196.417	14.406	589	211.412
Bygge og anlæg	482.185	46.114	8.098	536.397
Handel	391.533	104.596	11.013	507.142
Transport, hoteller og restauranter	492.914	17.686	4.078	514.678
Information og kommunikation	42.710	6.002	2.183	50.895
Finansiering og forsikring	313.887	29.134	19.526	362.547
Fast ejendom	982.278	100.616	20.643	1.103.537
Øvrige erhverv	362.400	74.270	9.470	446.140
I alt	3.784.395	609.483	190.249	4.584.127
Private	2.348.842	352.623	95.382	2.796.847
I alt	6.134.743	962.106	285.631	7.382.480

Udlån, garantier og uudnyttet kredittilsagn fordelt på ratingklasser og stadier (opgjort før nedskrivninger)

	2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditforringede	0	9.410	214.912	224.322
2C - væsentlige svaghedstegn	91.747	84.715	0	176.462
2B30 - visse svaghedstegn	257.116	162.266	0	419.382
2B15 - mindre svaghedstegn	1.931.660	276.413	0	2.208.073
2A - normal bonitet	3.990.756	617.831	0	4.608.587
3 - utvivlsom god bonitet	42.335	80.972	0	123.307
I alt	6.313.614	1.231.607	214.912	7.760.133

	2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditforringede	0	2.055	285.631	287.686
2C - væsentlige svaghedstegn	137.135	169.347	0	306.482
2B30 - visse svaghedstegn	265.183	105.689	0	370.872
2B15 - mindre svaghedstegn	1.799.323	277.131	0	2.076.454
2A - normal bonitet	3.822.395	381.242	0	4.203.637
3 - utvivlsom god bonitet	110.707	26.642	0	137.349
I alt	6.134.743	962.106	285.631	7.382.480

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
29 Kapital- og risikostyring (fortsat)			
<i>Opgjorte sikkerhedsværdier</i>			
Pant i fast ejendom		3.012.524	2.646.344
Deponeringskonti		24.608	31.107
Virksomhedspant/driftsmidler		387.091	379.338
Diverse kautioner		91.447	71.449
Pant i skibe		302.976	134.344
Pant i transportmidler		105.419	93.477
Værdipapirer		166.128	135.590
Øvrige effekter		579.847	580.473
I alt		4.670.040	4.072.122
Modtagne sikkerheder for kreditforringede udlån og garantier (stadie 3)		120.334	150.772
Værdien af modtagne sikkerheder er opgjort ekskl. værdi af overskydende sikkerheder.			
Overtagne sikkerheder i året som følge af misligholdelse har for banken ikke udgjort nogen væsentlig værdi.			
Restancebeløb for udlån			
Til og med 90 dage		25.816	20.660
Over 90 dage		7.324	3.701
I alt		33.140	24.361
Heraf nedskrevet		6.313	6.427
Modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier m.v. dækker endvidere risikoen på restancer.			
Forfaldne, men ikke nedskrevne, udlån har været genstand for individuel vurdering, hvor banken ikke har fundet grundlag for værdiregulering/nedskrivning.			
Det vurderes, at den regnskabsmæssige værdi af udlån, som ville have været nedskrevet eller forfalden, såfremt genforhandling ikke havde fundet sted, udgør en uvæsentlig værdi.			
Udlån med standset renteberegning		104.894	109.349
<i>Bruttoværdien af udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		131.245	188.724
Overdraget til inkasso		29.765	29.765
Under konkursbehandling		8.131	15.804
I alt		169.141	234.293
<i>Nedskrivninger på udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		54.187	105.875
Overdraget til inkasso		26.509	26.509
Under konkursbehandling		5.140	11.425
I alt		85.836	143.809
Nettoværdi af udlån, der er kreditforringede		83.305	90.484

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2023	2022
29 Kapital- og risikostyring (fortsat)			
Markedsrisiko			
Der henvises til ledelsesberetningens afsnit "markedsrisiko" på side 10.			
<i>Følsomhedsanalyse</i>			
I forbindelse med overvågning af markedsrisici og opgørelse af det nødvendige kapitalgrundlag udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisici:			
<i>Renterisiko</i>			
Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 procentpoint højere ville årets resultat efter skat alt andet lige ændres med		-12.050	-14.497
Egenkapitalen påvirkes kun ubetydeligt via pengestrømssikring ved ændringer i den gennemsnitlige rente			
<i>Aktierisiko</i>			
Hvis værdien af bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 procentpoint lavere, ville årets resultat efter skat alt andet lige ændres med		-24.023	-23.698
<i>Valutarisiko</i>			
Ved en valutakurstigning ultimo året på 2,5 pct. af valutaindikator 1 ville årets resultat efter skat alt andet lige ændres med		917	995
For øvrige oplysninger om koncernens risikoforhold og risikostyring, herunder kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko, henvises til ledelsesberetningen side 10 og 11.			

30 Nærtstående parter

	2023		
	Associerede virksomheder *)	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	0	6.565	2.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	70.000	0	0
Indlån	3.524	12.727	93
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	0	0	0
Modtagne sikkerheder	0	58	2.000
Renteindtægter	388	174	39
Renteudgifter	2.375	133	5
Rentesats for udlån m.v.	4,89 %	4,0-8,15 %	5,20 %
Rentesats for indlån m.v.	3,75-3,89 %	0,25-8,15 % **)	0,25-1,25 %

	2022		
	Associerede virksomheder *)	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	0	4.690	900
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	70.000	0	0
Indlån	2.601	7.918	3.392
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	0	0	218
Modtagne sikkerheder	0	3.273	218
Renteindtægter	921	86	2
Renteudgifter	125	38	0
Rentesats for udlån m.v.	2,69 %	1,65-5,2 %	2,70 %
Rentesats for indlån m.v.	1,87-2,44 %	0-5,2 % **)	0,4-0,6 %

*) Inklusiv Fonden for Fynske Bank.

***) Inkluderer prioritetsindlån, der forudsætter udlån til samme rentesats og minimum samme saldo.

Ovenstående er eksklusiv gebyrer for bestyrelse og direktion.

Rentesatserne er ultimo året.

Engagementer og transaktioner med bestyrelse og direktion omfatter disse parter personlige eksponeringer samt deres nærtståendes.

Engagementer med nærtstående parter er indgået på markedsbaserede vilkår og afspejler almindelige forretningsmæssige relationer.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har dog vilkår som øvrigt personale.

Der henvises i øvrigt til note 8 vedrørende lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion.

Note

1.000 DKK

31 **Finansielle instrumenter**

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi

For en detaljeret beskrivelse henvises til note 1 "Anvendt regnskabspraksis" afsnit "Dagsværdimåling".

Nedenstående tabel viser den regnskabsmæssige værdi for koncernens finansielle instrumenter.

De finansielle aktiver måles obligatorisk til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

	2023		2022	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Udlån, tilgodehavender og kassebeholdning	0	4.482.601	0	4.672.731
Obligationer	3.133.957	0	2.867.198	0
Aktier m.v.	321.162	0	303.825	0
Afledte finansielle instrumenter	3.369	0	1.470	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	729.718	0	659.597	0
I alt	4.188.206	4.482.601	3.832.090	4.672.731
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter samt indlån og anden gæld (inkl. puljeindlån)	729.718	6.740.977	659.597	6.784.439
Afledte finansielle instrumenter	2.312	0	1.400	0
Leasing forpligtelser og forskellige kreditorer	0	24.620	0	15.023
I alt	732.030	6.765.597	660.997	6.799.462

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Koncernens udlån, tilgodehavender og indlån kan som udgangspunkt ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Dagsværdien af disse poster baseres derfor alene på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, herunder særligt ændringer i rentesatser. Oplysningerne om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

For udlån vurderes de opgjorte nedskrivninger i forbindelse med kreditforringelse at svare til dagsværdien af kreditrisikoen.

Renterisiko på fastforrentede indlån og udlån afdækkes i al væsentlighed med afledte finansielle instrumenter, primært renteswaps.

Sikringen behandles regnskabsmæssigt som sikring til dagsværdi. Anvendelsen af disse regler medfører, at porteføljen, set under ét, er optaget til dagsværdi i balancen. I porteføljen indgår udlån og renteswaps, jf. note 32.

Baseret på ovenstående er det en samlet vurdering, at dagsværdien af udlån og indlån i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi den 31/12 2023.

Forfaldsoversigt for koncernens finansielle instrumenter

Forfaldsoversigten omfatter de pengestrømme, der vedrører betaling af hovedstolen, og fordeling er foretaget ud fra tidligste betalingstidspunkt i henhold til kontraktlige aftaler herom. Der henvises til beskrivelsen af likviditetsrisiko i ledelsesberetningens afsnit "Risikoforhold og risikostyring" på side 10.

Note 1.000 DKK

31 **Finansielle instrumenter (fortsat)**

	2023					I alt
	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	453.600	0	0	0	0	453.600
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	101.206	0	0	0	0	101.206
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.376.886	88.453	364.869	971.739	1.125.848	3.927.795
Obligationer	0	2.218.577	598.149	317.231	0	3.133.957
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	97.991	16.737	92.595	522.395	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	3.037	164	168	0	3.369
I alt	1.931.692	2.408.058	979.919	1.381.733	1.648.243	8.349.645
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	178.526	0	0	0	0	178.526
Indlån og anden gæld	5.661.247	6.997	473.844	247.907	172.456	6.562.451
Indlån i puljeordninger	0	97.991	16.737	92.595	522.395	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	1.995	149	168	0	2.312
Leasing forpligtelser og forskellige kreditorer	0	13.652	2.855	8.113	0	24.620
I alt	5.839.773	120.635	493.585	348.783	694.851	7.497.627

	2022					I alt
	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.192.178	0	0	0	0	1.192.178
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	131.203	0	0	0	0	131.203
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.146.239	71.912	320.752	952.199	858.248	3.349.350
Obligationer	0	1.505.965	771.699	574.114	15.420	2.867.198
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	271.452	8.301	48.646	331.198	659.597
Afledte finansielle instrumenter	0	1.169	46	255	0	1.470
I alt	2.469.620	1.850.498	1.100.798	1.575.214	1.204.866	8.200.996
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	159.226	0	0	0	0	159.226
Indlån og anden gæld	6.361.514	7.068	14.969	70.452	171.210	6.625.213
Indlån i puljeordninger	0	271.452	8.301	48.646	331.198	659.597
Afledte finansielle instrumenter	0	1.107	38	255	0	1.400
Leasing forpligtelser og forskellige kreditorer	0	9.290	1.473	4.260	0	15.023
I alt	6.520.740	288.917	24.781	123.613	502.408	7.460.459

For aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til dagsværdi, er målingen af dagsværdien inddelt i 3 niveauer

Niveau 1:

Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument.

Niveau 2:

Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3:

Værdiansættelsesmetoder, hvor væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Note

1.000 DKK

31 **Finansielle instrumenter (fortsat)**

Obligationer klassificeret som niveau 2 i dagsværdihierarkiet vedrører obligationer, hvor kursen er fastsat mere end 10 børsdage før ultimo året.

I alt 364.757 t.kr. (i 2022 34.000 t.kr.)

Aktier klassificeret som niveau 2 i dagsværdihierarkiet vedrører sektoraktier, hvor der er sket omfordeling mellem aktionærene og hvor omfordelingskursen betragtes som observerbare priser. Ejerandelene afspejler det enkelte instituts aktuelle forretningsomfang med det pågældende selskab.

Aktier klassificeret som niveau 3 i dagsværdihierarkiet vedrører sektoraktier, hvor der ikke er sket omfordeling og hvor dagsværdi derved baserer sig på ikke observerbare input. Koncernen anvender som input til værdiansættelsen medlemsinformation fra Lokale Pengeinstitutter.

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

	2023			I alt bogført værdi
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke Observerbare input (Niveau 3)	
Aktiver				
Obligationer	2.769.200	364.757	0	3.133.957
Aktier	38.875	240.739	41.548	321.162
Aktiver tilknyttet puljeordninger	729.718	0	0	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	3.369	0	3.369
I alt	3.537.793	608.865	41.548	4.188.206
Passiver				
Indlån i puljeordninger	0	729.718	0	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	2.312	0	2.312
I alt	0	732.030	0	732.030
Såfremt den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% fra dagsværdien på niveau 3, påvirkes resultatet med +/-			6.214	

	2022			I alt bogført værdi
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke Observerbare input (Niveau 3)	
Aktiver				
Obligationer	2.833.198	34.000	0	2.867.198
Aktier	35.183	231.078	37.564	303.825
Aktiver tilknyttet puljeordninger	659.597	0	0	659.597
Afledte finansielle instrumenter	0	1.470	0	1.470
I alt	3.527.978	266.548	37.564	3.832.090
Passiver				
Indlån i puljeordninger	0	659.597	0	659.597
Afledte finansielle instrumenter	0	1.400	0	1.400
I alt	0	660.997	0	660.997
Såfremt den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% fra dagsværdien på niveau 3, påvirkes resultatet med +/-			5.927	

NOTER - KONCERN

Note			1.000 DKK	2023	2022
31	Finansielle instrumenter (fortsat)				
	Aktiver værdiansat på ikke-observerbare input				
		Regnskabsmæssig værdi primo		37.564	34.809
		Kursreguleringer		3.984	2.755
		Regnskabsmæssig værdi ultimo		41.548	37.564
	Udbytte af aktier, der er indregnet i resultatopgørelsen, indgår ikke i ovenstående.				
32	Afledte finansielle instrumenter				
	Koncernen foretager afdækning af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring) samt på rentebetalinger på funding af fastforrentede aktiver og forpligtelser (pengestrømssikring). Afdækningens effektivitet måles løbende.				
	<i>Til dækning af rentebetalinger på funding af fastforrentede udlån, er der foretaget pengestrømssikring med finansielle instrumenter</i>				
	Renteswaps	Nominel værdi	Løbetid < 1 år	924	1.027
			Løbetid > 1 år < 5 år	23.166	17.655
			Løbetid > 5 år	2.186	2.163
		Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	7	7
			Løbetid > 1 år < 5 år	-16	586
			Løbetid > 5 år	287	401
		Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme		-2.071	2.740
	Udlån med afdækkede betalingsstrømme			29.222	24.008
	Den i anden totalindkomst indregnede værdiregulering af sikringsinstrumenter udgår af anden totalindkomst igen i takt med at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.				
	<i>Til afdækning af renterisikoen på fastforrentede udlån er der foretaget dagsværdisikring med finansielle instrumenter</i>				
	Renteswaps	Nominel værdi	Løbetid > 1 år < 5 år	0	0
		Netto markedsværdi	Løbetid > 1 år < 5 år	0	0
		Kursregulering via resultatopgørelsen		0	2
	Herudover er der indgået renteswaps med kunder, der er fuldt afdækket via finansielle modparter. Summen af den nominelle værdi med kunder og finansielle modparter udgør			15.757	15.757
	<i>Til afdækning af valutakursrisiko på beholdninger af udenlandske værdipapirer og ind- og udlån i valuta, er der foretaget kurssikring med valutaterminsforretninger</i>				
	Valutaterminsforr.	Nominel værdi, køb	Løbetid < 1 år	146.035	19.027
		Nominel værdi, salg	Løbetid < 1 år	226.385	150.781
		Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	840	-104
		Kursregulering via resultatopgørelsen		-7	-1
	<i>Til afdækning af kursrisiko ved handel med obligationer, er der foretaget kurssikring med obligationsterminsforretninger</i>				
	Obligationsterminsforr.	Nominel værdi, køb	Løbetid < 1 år	99.182	78.555
		Nominel værdi, salg	Løbetid < 1 år	99.182	78.555
		Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	217	174
		Kursregulering via resultatopgørelsen		42	-21

NOTER - KONCERN

Note

1.000 DKK

33 Egne aktier

	2023		
	Antal stk.	Nominel værdi	Andel i %
Primo beholdning	1.181	12	0,0%
Køb i året	232.841	2.328	3,1%
Salg i året	227.626	2.276	3,0%
Ultimo beholdning	6.396	64	0,1%
Gennemsnitligt antal egne aktier	3.789		

	2022		
	Antal stk.	Nominel værdi	Andel i %
Primo beholdning	726	7	0,0 %
Køb i året	906.358	9.064	12,0 %
Salg i året	905.903	9.059	12,0 %
Ultimo beholdning	1.181	12	0,0 %
Gennemsnitligt antal egne aktier	954		

Bankens aktiekapital er ikke opdelt i klasser og består pr. 31/12 2023 af 7.581.000 stk. á nominelt 10 kr.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Børskurs pr. 31/12 2023 udgør 152,0.

Kursværdi af ultimo beholdning af egne aktier udgør 972 t.kr. (2022: 154 t.kr.)

Beholdningen er anskaffet med det formål at opretholde en minimums handelsbeholdning.

Banken har fået Finanstilsynet tilladelse til at erhverve egne aktier med op til 0,5 % af kapitalen i 2024.

Ingen aktionær kan for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 20 % af bankens til enhver tid værende stemmeberettigede aktiekapital.

NOTER - KONCERN

Note

1.000 DKK

34 Segmentoplysninger

	2023			
	Bank	Leasing	Koncern- eliminering	Total
Renteindtægter	304.639	39.500	-23.656	320.483
Renteudgifter	40.057	23.113	-23.212	39.958
Gebyrer og provisionsindtægter	136.032	730	-531	136.231
Kursreguleringer	56.974	0	-924	56.050
Andre driftsindtægter	1.812	9.722	1.275	12.809
Udgifter til personale og administration	258.762	18.066	-1.746	275.082
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-646	481	0	-165
Skat	43.857	747	-33	44.571
Årets resultat	157.184	12.250	-12.250	157.184
Aktiver	8.901.907	665.927	-622.010	8.945.824
Gæld	7.542.963	638.085	-594.168	7.586.880
Egenkapital	1.358.944	27.842	-27.842	1.358.944

	2022			
	Bank	Leasing	Koncern- eliminering	Total
Renteindtægter	129.041	24.206	-9.655	143.592
Negative renteindtægter	2.214	0	0	2.214
Renteudgifter	5.158	9.382	-9.398	5.142
Positive renteudgifter	16.887	0	-27	16.860
Gebyrer og provisionsindtægter	150.314	688	-307	150.695
Kursreguleringer	-44.947	0	1.870	-43.077
Andre driftsindtægter	1.613	6.863	1.163	9.639
Udgifter til personale og administration	234.510	14.334	-2.070	246.774
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-24.285	74	0	-24.211
Skat	2.893	1.634	914	5.441
Årets resultat	30.439	5.476	-5.476	30.439
Aktiver	8.730.781	596.705	-552.572	8.774.914
Gæld	7.515.077	573.770	-529.637	7.559.210
Egenkapital	1.215.704	22.935	-22.935	1.215.704

35 Nøgletalsdefinitioner

Kapitalprocent	Kapitalgrundlag / samlede risikovægtede eksponeringer
Kernekapitalprocent	Kernekapital efter fradrag / samlede risikovægtede eksponeringer
Egenkapital forrentning før skat	Resultat før skat / gns. egenkapital
Egenkapital forrentning efter skat	Resultat efter skat / gns. egenkapital
Afkastningsgrad	Resultat efter skat / samlede aktivmasse
Indtjening pr. omkostningskrone	Indtægter / omkostninger
Renterisiko i pct.	Renterisiko (i kr.) / kernekapital efter fradrag
Valutaposition i pct.	Valutaindikator 1 (i kr.) / kernekapital efter fradrag
Udlån i forhold til indlån	Udlån+nedskrivninger / indlån
LCR-brøk	Likvide aktiver/Netto pengestrømme indenfor 1 mdr.
Summen af store engagementer	Summen af store engagementer / kapitalgrundlag
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	Tilgodehavender med nedsat rente (f.nedskrivninger) / udlån+garantier+nedskrivninger
Nedskrivningsprocent	Akkumulerede nedskrivninger / udlån+garantier+nedskrivninger
Årets nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger / udlån+garantier+nedskrivninger
Årets udlånsvækst	Vækst i udlån fra primo året til ultimo året
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån / egenkapital
Årets resultat pr. aktie	Resultat efter skat / gns. antal aktier (udestående aktier)
Indre værdi pr. aktie	Egenkapital / aktiekapital - egne aktier (aktier i omløb)

5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL - KONCERN

	1.000 DKK				
	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	280.525	153.096	130.723	136.119	141.727
Netto rente- og gebyrindtægter	408.510	296.938	257.885	249.411	264.153
Kursreguleringer	56.050	-43.077	19.328	24.641	33.952
Andre driftsindtægter	12.809	9.639	8.871	6.308	7.124
Udgifter til personale og administration	275.082	246.774	234.288	220.690	220.975
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-165	-24.211	-23.176	15.176	-6.828
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	5.447	-318	3.636	2.858	2.600
Resultat før skat	201.755	35.880	74.124	42.671	87.810
Skat	44.571	5.441	9.847	6.620	11.604
Årets resultat	157.184	30.439	64.277	36.051	76.206
Balance					
Udlån	3.927.795	3.349.350	2.901.964	2.817.730	3.017.560
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	7.292.169	7.284.810	6.835.000	6.726.914	6.147.200
Egenkapital	1.358.944	1.215.704	1.201.885	1.148.242	1.108.684
Balance i alt	8.945.824	8.774.914	8.328.437	8.146.148	7.524.846
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.072.676	1.350.000	1.667.013	1.658.401	1.560.796
Nøgletal					
Kapitalprocent	25,7 %	25,8 %	25,2 %	25,9 %	24,0 %
Kernekapitalprocent	25,7 %	25,8 %	25,2 %	25,9 %	24,0 %
Egenkapitalforrentning før skat	15,7 %	3,0 %	6,3 %	3,8 %	8,2 %
Egenkapitalforrentning efter skat	12,2 %	2,5 %	5,5 %	3,2 %	7,1 %
Afkastningsgrad	1,8 %	0,3 %	0,8 %	0,4 %	1,0 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,72	1,16	1,34	1,18	1,40
Renterisiko	1,3 %	1,8 %	2,1 %	1,8 %	1,8 %
Valutaposition	4,3 %	4,8 %	3,7 %	4,1 %	1,6 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån	55,7 %	48,5 %	45,5 %	45,4 %	53,0 %
LCR-brøk	345,0 %	363,0 %	295,0 %	312,0 %	267,0 %
Summen af store engagementer	152,9 %	152,6 %	142,2 %	139,7 %	115,7 %
Nedskrivningsprocent	3,0 %	4,2 %	5,0 %	5,6 %	5,5 %
Årets nedskrivningsprocent	0,0 %	-0,5 %	-0,5 %	0,3 %	-0,1 %
Årets udlånsvækst	17,3 %	15,4 %	3,0 %	-6,6 %	-5,4 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	2,4	2,5	2,7
Indre værdi pr. aktie	179	160	159	152	147
Udbytte pr. aktie	6,91	1,33	2,83	1,58	0,00
Børskurs/årets resultat pr. aktie *)	7,3	32,4	15,2	16,5	7,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,85	0,81	0,81	0,52	0,52
Aktiekurs ultimo (OMX lukkekurs)	152,0	130,0	129,0	79,0	76,5

*) Bankens stykstørrelse på 10 kr. er omregnet til en stykstørrelse på 100 kr. i henhold til Finanstilsynets definition af nøgletallet.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

KVARTALSSAMMENLIGNING - KONCERN

1.000 DKK

	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	79.196	74.662	67.371	59.296	46.955
Netto rente- og gebyrindtægter	109.344	102.926	99.327	96.913	82.316
Kursreguleringer	22.200	13.011	8.301	12.538	13.144
Andre driftsindtægter	4.984	2.201	2.215	3.409	2.572
Udgifter til personale og administration	83.282	63.794	63.075	64.931	61.785
Andre driftsudgifter	320	251	239	218	538
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.790	-55	3.571	-6.471	1.461
Resultat før skat	49.965	54.437	42.838	54.515	34.161
Skat	10.746	12.059	8.700	13.066	6.556
Periodens resultat	39.219	42.378	34.138	41.449	27.605
Balance					
Udlån	3.927.795	3.663.333	3.483.542	3.415.707	3.349.350
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	7.292.169	7.132.620	7.138.105	6.897.463	7.284.810
Egenkapital	1.358.944	1.322.407	1.280.184	1.246.927	1.215.704
Balance i alt	8.945.824	8.747.245	8.672.683	8.366.568	8.774.914
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.072.676	1.088.168	1.149.000	1.261.018	1.350.000
Nøgletal					
Kapitalprocent	25,7 %	23,4 %	24,4 %	25,5 %	25,8 %
Kernekapitalprocent	25,7 %	23,4 %	24,4 %	25,5 %	25,8 %
Egenkapitalforrentning før skat	3,7 %	4,2 %	3,4 %	4,4 %	2,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	2,9 %	3,3 %	2,7 %	3,4 %	2,3 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,56	1,84	1,63	1,91	1,53
Renterisiko	1,3 %	2,8 %	2,4 %	1,5 %	1,8 %
Valutaposition	4,3 %	5,1 %	5,2 %	4,1 %	4,8 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
LCR-brøk	345,0 %	280,0 %	329,0 %	415,0 %	363,0 %
Summen af store engagementer	152,9 %	162,5 %	159,3 %	163,5 %	152,6 %
Nedskrivningsprocent	3,0 %	3,2 %	3,3 %	3,3 %	4,2 %
Periodens nedskrivningsprocent	0,1 %	-0,1 %	0,1 %	-0,1 %	0,0 %
Periodens udlånsvækst	6,7 %	5,2 %	2,0 %	2,0 %	6,6 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	2,7	2,7	2,8

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022
3 Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		304.639	129.041
3a Negative renteindtægter		0	2.214
4 Renteudgifter		40.057	5.158
4a Positive renteudgifter		0	16.887
Netto renteindtægter		264.582	138.556
Udbytte af aktier m.v.		6.710	6.515
5 Gebyrer og provisionsindtægter		136.032	150.314
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		14.744	13.136
Netto rente- og gebyrindtægter		392.580	282.249
6 Kursreguleringer		56.974	-44.947
7 Andre driftsindtægter		1.812	1.613
8+9 Udgifter til personale og administration		258.762	234.510
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver		3.313	2.975
10 Andre driftsudgifter		1.028	1.098
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-646	-24.285
12 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.132	8.715
Resultat før skat		201.041	33.332
13 Skat		43.857	2.893
Årets resultat		157.184	30.439
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		157.184	30.439
Anden totalindkomst			
<i>Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen</i>			
Værdiregulering af domicilejendomme		-388	600
Kapitalbevægelser i datterselskaber		-1.597	2.925
Skat af kapitalbevægelser i datterselskaber og opskrivning på domicilejendomme		452	-800
		-1.533	2.725
<i>Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>			
Værdiregulering af sikringsinstrumenter		-2.071	2.740
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter		522	-602
		-1.549	2.138
Årets totalindkomst		154.102	35.302
<i>Resultatdisponering</i>			
Foreslået udbytte		52.395	10.094
Henlagt til overført resultat		104.789	20.345
I alt		157.184	30.439

BALANCE - MODERSELSKAB

Note	Aktiver	1.000 DKK	2023	2022
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		453.600	1.192.178
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		92.814	120.230
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		3.944.089	3.333.063
16	Obligationer til dagsværdi		3.133.957	2.867.198
17	Aktier m.v.		321.162	303.825
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67.415	62.028
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger		729.718	659.597
20	Grunde og bygninger i alt		31.390	27.653
	Investeringsjendomme		5.340	5.539
	Domicilejendomme		26.050	22.114
21	Øvrige materielle aktiver		2.050	2.776
22	Udsudte skatteaktier		2.003	3.767
23	Andre aktiver		115.371	151.478
	Periodeafgrænsningsposter		8.338	6.988
	Aktiver i alt		8.901.907	8.730.781
	Passiver			
	Gæld			
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		178.527	159.226
25	Indlån og anden gæld		6.537.933	6.597.048
	Indlån i puljeordninger		729.718	659.597
	Aktuelle skatteforpligtelser		2.347	28.681
26	Andre passiver		67.028	44.430
	Periodeafgrænsningsposter		635	777
27	Hensatte forpligtelser		26.775	25.318
	Gæld i alt		7.542.963	7.515.077
	Egenkapital			
	Aktiekapital		75.810	75.810
	Opskrivningshenlæggelser		3.594	5.189
	Reserve for sikringsinstrumenter		653	2.202
	Overført resultat		1.226.492	1.122.409
	Foreslået udbytte		52.395	10.094
	Egenkapital i alt		1.358.944	1.215.704
	Passiver i alt		8.901.907	8.730.781

EGENKAPITALOPGØRELSE - MODERSELSKAB

	Aktiekapital	Opskrivningshenlæggelser	Reserve for sikringsinstrumenter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1/1 2023	75.810	5.189	2.202	1.122.409	10.094	1.215.704
<i>Totalindkomst i 2023</i>						
Årets resultat	0	0	0	104.789	52.395	157.184
Værdiregulering af opskrivningshenlæggelser efter skat	0	-1.533	0	0	0	-1.533
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-1.549	0	0	-1.549
Årets totalindkomst	0	-1.533	-1.549	104.789	52.395	154.102
<i>Øvrige transaktioner i 2023</i>						
Årets afskrivning relateret til opskrivningshenlæggelser	0	-79	0	79	0	0
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	17	0	-17	0	0
Udbetalt udbytte/udbytte af egne aktier	0	0	0	1	-10.094	-10.093
Køb af egne aktier	0	0	0	-19.346	0	-19.346
Salg af egne aktier	0	0	0	18.577	0	18.577
Øvrige transaktioner i 2023	0	-62	0	-706	-10.094	-10.862
Egenkapital 31/12 2023	75.810	3.594	653	1.226.492	52.395	1.358.944

Egenkapital 1/1 2022	75.810	2.502	64	1.102.084	21.425	1.201.885
<i>Totalindkomst i 2022</i>						
Årets resultat	0	0	0	20.345	10.094	30.439
Opskrivningshenlæggelser efter skat	0	2.725	0	0	0	2.725
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	2.138	0	0	2.138
Årets totalindkomst	0	2.725	2.138	20.345	10.094	35.302
<i>Øvrige transaktioner i 2022</i>						
Årets afskrivning relateret til opskrivningshenlæggelser	0	-49	0	49	0	0
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	11	0	-11	0	0
Udbetalt udbytte/udbytte af egne aktier	0	0	0	2	-21.425	-21.423
Køb af egne aktier	0	0	0	-116.043	0	-116.043
Salg af egne aktier	0	0	0	115.983	0	115.983
Øvrige transaktioner	0	-38	0	-20	-21.425	-21.483
Egenkapital 31/12 2022	75.810	5.189	2.202	1.122.409	10.094	1.215.704

NOTER - MODERSELSKAB

Note	Side
1	Anvendt regnskabspraxis 59
2	Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder..... 59
3	Renteindtægter..... 59
3a	Negative renteindtægter 59
4	Renteudgifter..... 59
4a	Positive renteudgifter..... 59
5	Gebyrer og provisionsindtægter 59
6	Kursreguleringer 59
7	Andre driftsindtægter 59
8+9	Udgifter til personale og administration 60
9	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed 60
10	Andre driftsudgifter 60
11	Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v. 61
12	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... 64
13	Skat 64
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 64
15	Udlån og andre tilgodehavender 64
16	Obligationer til dagsværdi..... 64
17	Aktier m.v. 64
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 65
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger..... 65
20	Grunde og bygninger i alt 65
21	Øvrige materielle aktiver..... 67
22	Udsudte skatteaktiver 67
23	Andre aktiver 67
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker 67
25	Indlån og anden gæld..... 68
26	Andre passiver..... 68
27	Hensatte forpligtelser 68
28	Eventualforpligtelser 68
29	Kapital- og risikostyring 69
30	Nærtstående parter 72
31	Finansielle instrumenter 73
32	Afledte finansielle instrumenter 75
33	Egne aktier 76

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022
1 Anvendt regnskabspraksis			
Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.			
Årsregnskabet for moderselskabet aflægges efter samme indregnings- og målingskriterier som koncernregnskabet. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til andel af indre værdi på balancedagen.			
Der henvises til note 1 i koncernregnskabet.			
2 Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder			
Der henvises til note 2 i koncernregnskabet.			
3 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		14.101	3.578
Udlån og andre tilgodehavender		203.571	111.951
Obligationer		86.450	13.387
Afledte finansielle instrumenter		517	-170
Øvrige renteindtægter		0	295
I alt		304.639	129.041
3a Negative renteindtægter			
Negative renteindtægter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		0	2.214
I alt		0	2.214
4 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld		39.556	5.018
Øvrige renteudgifter		501	140
I alt		40.057	5.158
4a Positive renteudgifter			
Positive renteudgifter af indlån og anden gæld		0	16.887
I alt		0	16.887
5 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		26.536	31.941
Betalingsformidling		15.508	17.079
Lånesagsgebyrer		13.396	23.374
Garantiprovision		19.209	21.620
Øvrige gebyrer og provisioner		61.383	56.300
I alt		136.032	150.314
6 Kursreguleringer			
Obligationer, handelsbeholdning		35.744	-59.562
Aktier, handelsbeholdning		2.874	-5.217
Aktier, anlægsbeholdning		13.403	13.240
Valuta		5.117	6.087
Afledte finansielle instrumenter		35	-20
Værdiregulering, investeringsejendom		-199	525
Aktiver tilknyttet puljeordninger		66.809	-85.093
Indlån i puljeordninger		-66.809	85.093
I alt		56.974	-44.947
7 Andre driftsindtægter			
Fortjeneste ved salg af ejendom og materielle aktiver		90	0
Øvrige driftsindtægter		1.722	1.613
I alt		1.812	1.613

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022
8 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Bestyrelse og direktion		6.602	16.425
I alt		6.602	16.425
<p>Bestyrelsen og direktionen består af 10,25 personer, heraf 1,25 personer i direktionen. (i 2022 10,08 personer, heraf 1,08 i direktionen). I 2022 indgår fratrædelsesgodtgørelse til den fratrædende direktør.</p> <p>For nærmere oplysning om ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold henvises til vederlagsrapporten side 3, der er tilgængelig på Fynske Banks hjemmeside; https://www.fynskebank.dk/investor-relations/regnskaber/vederlagsrapporter/</p> <p>Fynske Bank har ikke indgået incitamentsprogrammer for hverken ledelse eller medarbejdere, ligesom der ikke er indgået aftale om aktiebaseret vederlæggelse.</p>			
<i>Personaleudgifter</i>			
<i>Lønninger</i>			
Væsentlige risikotagere udover direktionen, 9,7 personer (9,0 personer i 2022)		10.386	9.001
Øvrig personale		101.303	90.200
<i>Pensioner</i>			
Væsentlige risikotagere, 9,7 personer (9 personer i 2022)		1.248	1.103
Øvrig personale		12.326	11.117
Udgifter til social sikring samt lønsumsafgift		19.020	15.928
I alt		144.283	127.349
Øvrige administrationsudgifter		107.877	90.736
I alt		258.762	234.510
Antal beskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret (omregnet til heltidsbeskæftigede)		179	167
Pr. ultimo året er ansat (omregnet til heltidsbeskæftigede)		198	169
9 Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed			
Honorar vedrørende lovpligtig del af revision		499	519
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed		137	117
Honorar for andre ydelser		72	164
I alt		708	800
<p>Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter lovpligtige erklæringer med sikkerhed og andre erklæringer med sikkerhed over for tredjeparter, review i forbindelse med indregning af overskud i kapitalgrundlaget, samt generel regnskabsrådgivning. Beløbene er angivet efter afløftet moms.</p>			
10 Andre driftsudgifter			
Bidrag til afviklingsformuen		760	550
Øvrige driftsudgifter		268	548
I alt		1.028	1.098

Note

1.000 DKK

11 **Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v.**

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2023

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn
I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
22.006	21.132	83.352	126.490
4.729	1.201	5.761	11.691
5.094	5.449	3.679	14.222
31.829	27.782	92.792	152.403

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2023

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn
I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3.328.284	578.457	163.838	4.070.579
961.633	100.583	28.451	1.090.667
2.219.193	458.792	17.320	2.695.305
6.509.110	1.137.832	209.609	7.856.551

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2022

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn
I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
18.683	18.069	141.701	178.453
5.671	910	6.715	13.296
3.860	1.113	6.132	11.105
28.214	20.092	154.548	202.854

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2022

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn
I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2.830.675	451.574	229.267	3.511.516
1.212.413	122.954	31.629	1.366.996
2.192.394	346.748	19.709	2.558.851
6.235.482	921.276	280.605	7.437.363

Nedskrivninger 1/1 2023

Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede eksponeringer
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt *)
Rentekorrektioner
Tab uden forudgående nedskrivninger
Indgået på tidligere afskrevne fordringer

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
18.683	18.069	141.701	178.453
6.567	1.283	2.803	10.653
-3.233	-3.678	-4.472	-11.383
-4.797	4.255	542	0
6.260	-6.730	470	0
317	2.666	-2.983	0
-1.791	5.267	-4.932	-1.456
0	0	-51.754	-51.754
0	0	1.977	1.977
0	0	0	0
0	0	0	0
22.006	21.132	83.352	126.490

Nedskrivninger 31/12 2023

Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2023

Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfriede eksponeringer
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko

9.531	2.023	12.847	24.401
10.111	109	2.714	12.934
-10.969	-576	-4.277	-15.822
-662	607	55	0
308	-312	4	0
92	110	-202	0
1.412	4.689	-1.701	4.400
9.823	6.650	9.440	25.913

Hensættelser 31/12 2023

*) I årets løb er der foretaget tabsafskrivning på enkelte større engagementer.

Note

1.000 DKK

11 **Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v. (fortsat)**

Nedskrivninger 1/1 2022

Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede eksponeringer
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt
Rentekorrektioner
Tab uden forudgående nedskrivninger
Indgået på tidligere afskrevne fordringer

Nedskrivninger 31/12 2022

Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2022

Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko

Hensættelser 31/12 2022

Resultatførte nedskrivninger

Ændringer i nedskrivningerne på udlån
Ændringer i nedskrivninger på garantier m.v.
Rentekorrektioner
Tab uden forudgående nedskrivninger eller hensættelser
Indgået på tidligere afskrevne fordringer

I alt

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	20.093	15.470	166.400	201.963
	6.490	1.005	3.598	11.093
	-4.241	-2.077	-10.366	-16.684
	-3.769	3.684	85	0
	5.767	-6.203	436	0
	23	2.589	-2.612	0
	-5.680	3.677	-9.660	-11.663
	0	-76	-7.852	-7.928
	0	0	1.672	1.672
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	18.683	18.069	141.701	178.453
	8.394	6.222	17.196	31.812
	8.841	406	545	9.792
	-9.317	-1.419	-2.602	-13.338
	-279	231	48	0
	878	-906	28	0
	470	479	-949	0
	544	-2.990	-1.419	-3.865
	9.531	2.023	12.847	24.401

	2023	2022
	-209	-15.582
	1.512	-7.411
	-1.977	-1.673
	304	617
	-276	-236
	-646	-24.285

Der er ikke i 2023 eller 2022 eksponeringer, der var kreditforringet ved første indregning.

Nedskrivninger/hensættelser vedr. nye eksponeringer i året vedrører nedskrivninger på nye faciliteter, der er etableret i løbet af året. Tilbageførte nedskrivninger/hensættelser vedr. indfrieede eksponeringer vedrører faciliteter, der er indfriet i løbet af året. Ændring af primo nedskrivninger/hensættelser viser overførsel mellem stadier i løbet af året. Nedskrivninger/hensættelser i året som følge af ændringer i kreditrisikoen vedrører eksponeringer, hvor kreditrisikoen er ændret siden primo året. Tab uden forudgående nedskrivninger er et udtryk for bankens tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne seneste kvartal. Tallene for nye og indfrieede eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Nedskrivningerne er opgjort på baggrund af forventninger til fremtidige makroøkonomiske forhold vha. regressionsmodeller. Forventningerne til de væsentligste makroøkonomiske variable anvendt i regressionsmodellerne er for BNP en stigning i BNP på 1,27 pct. i 2024 og for de følgende år en forventet stigning på 0,05 procentpoint årligt.

For væksten i det offentlige forbrug forventes en negativ vækst på 1,97 pct. i 2024 og for de følgende år en forventet reduktion på 0,05 procentpoint årligt.

Som følge af den geopolitiske og økonomiske situation er det ledelsens vurdering at nedskrivningsmodellen, til beregning af nedskrivninger i henhold til IFRS9, ikke har en historik, som gør nedskrivningsmodellen i stand til at tage højde for følgerne heraf. Til at dække denne mangel har ledelsen indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn i nedskrivningerne.

Nedskrivningsmodellen bygger på default-kriterier, der er ændret i slutningen af 2021, hvilket har påvirket modellens forklaringssevne. Som en følge deraf er der desuden afsat et ledelsesmæssigt skøn til dækning heraf.

Pr. 31/12 2023 er der indarbejdet 25.905 t.kr. (2022: 19.259 t.kr.) i tillæg til de modelberegnedes nedskrivninger. I 2023 er tillægget inkl. 3.362 t.kr. relateret til modelusikkerhed (i 2022 var tillægget relateret til modelusikkerhed 2.478 t.kr.), og 22.543 t.kr. (2022: 16.781 t.kr.) relateret til øvrige ledelsesmæssige tillæg.

Opgørelsen af det ledelsesmæssige skøn er understøttet af beregninger, hvor banken for alle sektorer har vurderet den forventede, yderligere tabsrisiko for bonitetskategorierne

NOTER - MODERSELSKAB

2b30, 2c og 1, samt følsomhedsberegninger hvor faciliteterne flyttes i et dårligere stadie grundet forventninger om højere PD-niveauer for en andel af porteføljen.

For bonitetskategorierne 2b30 udgør tillægget imellem 10,0 % og 21,5 %, for 2c 13,0 % til 25 % og for bonitetskategorien 1 fra 10 % til 27,5 %.

Dermed udgør nedenstående "Tillæg til modelusikkerhed" et yderligere tillæg til imødegåelse af risici som følge af usikkerhed i modelberegningerne og anses som et ledelsesmæssigt skøn, mens "Øvrige tillæg" består af tillæg til imødegåelse af

risici, som ikke har materialiseret sig i bankens individuelle nedskrivninger og modelbaserede nedskrivninger.

De samlede ledelsesmæssige skøn, er fordelt med 16.376 t.kr. i stadie 1, med 8.710 t.kr. i stadie 2 og med 818 t.kr. i stadie 3 (2022: 13.897 t.kr. i stadie 1, med 4.067 t.kr. i stadie 2 og med 1.295 t.kr. i stadie 3).

Såfremt tabsprocenterne som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn relateret til det øvrige ledelsesmæssige skøn øges med 10 %, øges det ledelsesmæssige skøn med mellem 2 og 3 millioner.

Note

1.000 DKK

11 Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v. (fortsat)

Offentlige myndigheder

Erhverv

Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri

Industri og råstofindvinding

Energiforsyning

Bygge og anlæg

Handel

Transport, hoteller og restauranter

Information og kommunikation

Finansiering og forsikring

Fast ejendom

Øvrige erhverv

I alt

Private

I alt

2023			
Nedskrivninger før tillæg	Tillæg til modelusikkerhed	Øvrige tillæg	I alt
0	0	0	0
5.903	95	357	6.355
11.334	183	677	12.194
1.952	0	0	1.952
5.805	700	2.477	8.983
4.671	1.069	4.566	10.306
1.738	178	760	2.676
766	13	19	798
15.235	467	703	16.405
8.324	90	377	8.791
5.168	566	2.410	8.144
60.896	3.362	12.346	76.604
65.602	0	10.197	75.799
126.498	3.362	22.543	152.403

Offentlige myndigheder

Erhverv

Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri

Industri og råstofindvinding

Energiforsyning

Bygge og anlæg

Handel

Transport, hoteller og restauranter

Information og kommunikation

Finansiering og forsikring

Fast ejendom

Øvrige erhverv

I alt

Private

I alt

2022			
Nedskrivninger før tillæg	Tillæg til makroscenarier	Øvrige tillæg	I alt
0	0	0	0
52.632	143	1.055	53.830
13.049	37	127	13.213
2.535	0	0	2.535
4.523	139	433	5.095
7.021	593	2.808	10.422
2.274	471	2.252	4.997
1.111	7	9	1.127
22.477	210	303	22.990
8.073	467	1.942	10.482
8.133	411	1.930	10.474
121.828	2.478	10.859	135.165
61.767	0	5.922	67.689
183.595	2.478	16.781	202.854

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022
12 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Leasing Fyn Svendborg A/S		12.249	5.476
Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS		833	3.157
Ejendomsselskabet Trindholmsgade Kolding ApS		-950	82
I alt		12.132	8.715
13 Skat			
Beregnet aktuel skat af årets resultat		38.319	3.383
Særskat for den finansielle sektor, 3,2 %		3.847	0
Ændring i udskudt skat		-431	-736
Forhøjelse af skatteprocent		2.295	-437
Efterregulering af tidligere års beregnet skat		-173	683
I alt		43.857	2.893
Effektiv skatteprocent		21,6%	8,4%
Skattefri kursavancer på anlægsaktier		1,9%	6,7%
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1,5%	5,8%
Øvrige forhold		0,2%	1,1%
Lovfastsat skatteprocent		25,2%	22,0%
14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		92.814	120.230
I alt		92.814	120.230
Løbetidsfordeling fremgår af note 31			
15 Udlån og andre tilgodehavender			
<i>Fordelt efter kategori</i>			
Udlån		3.944.089	3.332.611
Pantebreve		0	452
I alt		3.944.089	3.333.063
Løbetidsfordeling fremgår af note 31			
16 Obligationer til dagsværdi			
Danske realkreditobligationer		2.779.473	2.454.050
Statsobligationer		97.450	95.080
Kommunekredit		252.616	248.383
Skibskreditobligationer		0	64.992
Øvrige		4.418	4.693
I alt		3.133.957	2.867.198
Bankens obligationer er noteret til handelsværdi på Nasdaq Copenhagen. Ud af beholdningen er 107.058 t.kr. ratet AAA og 3.026.899 t.kr. ratet BBB. Ratingen er fastsat ud fra Standard & Poor´s eller Fitch IBCA.			
17 Aktier m.v.			
<i>Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på</i>			
Nasdaq Copenhagen		25.827	22.290
Øvrige børser i udlandet		13.048	12.893
Andre aktier (væsentligst sektoraktier)		282.287	268.642
I alt		321.162	303.825

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022		
18 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
Samlet kostpris primo		46.488	46.488		
Tilgang		5.000	0		
Samlet kostpris ultimo		51.488	46.488		
Op- og nedskrivninger primo		15.540	9.879		
Resultat		12.132	8.715		
Udbytte		-8.950	-7.473		
Årets værdireguleringer		-2.795	4.419		
Op- og nedskrivninger ultimo		15.927	15.540		
Bogført værdi ultimo		67.415	62.028		
		2023			
	Ejerandel	Egenkapital	Balance	Resultat	Omsætning
Leasing Fyn Svendborg A/S	100%	27.842	665.927	12.249	39.628
Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS	100%	35.363	37.370	833	2.840
Ejendomsselskabet Trindholmegade Kolding ApS	100%	4.210	10.725	-950	776
			2022		
	Ejerandel	Egenkapital	Balance	Resultat	Omsætning
Leasing Fyn Svendborg A/S	100%	22.935	596.705	5.476	24.603
Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS	100%	38.211	40.704	3.157	2.728
Ejendomsselskabet Trindholmegade Kolding ApS	100%	882	12.605	82	703
			1.000 DKK	2023	2022
19 Aktiver tilknyttet puljeordninger					
Kontantindestående			2.395	2.534	
Investeringsforeningsandele			726.291	656.071	
Andre aktiver			1.032	992	
I alt			729.718	659.597	
20 Grunde og bygninger i alt					
Investeringsejendomme					
Kostpris primo			4.089	4.089	
kostpris ultimo			4.089	4.089	
Værdiregulering primo			1.450	925	
Årets værdiregulering			-199	525	
Værdiregulering ultimo			1.251	1.450	
Bogført værdi ultimo			5.340	5.539	
Lejeindtægter modtaget i året			554	541	
<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>					
Afkastkrav			7,0-10,0 %	6,5 %-9,0 %	
Leje pr. m2			0,2-1,0	0,2-1,0	
<i>Følsomhedsberegning</i>					
Værdiændring ved et ændret afkastkrav på 0,5 % point			-334	-332	

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022
20 Grunde og bygninger i alt (fortsat)			
Domicilejendomme			
Kostpris primo		19.161	19.161
Kostpris ultimo		19.161	19.161
Opskrivninger primo		1.750	1.150
Årets værdireguleringer		-388	600
Opskrivninger ultimo		1.362	1.750
Af- og nedskrivninger primo		4.522	3.882
Årets afskrivning		629	640
Årets nedskrivning		418	0
Af- og nedskrivninger ultimo		5.569	4.522
Bogført værdi ultimo		14.954	16.389
<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>			
Afkastkrav	7,0-10,0%		6,5 %-9,0 %
Leje pr. m2	0,3-1,1		0,3-1,1
<i>Følsomhedsberegning</i>			
Værdiændring ved et ændret afkastkrav på 0,5 % point		-818	-971
Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav.			
Ved værdiansættelsen af ejendommene, som alle er beliggende i bankens markedsområde, er anvendt er afkastkrav mellem 7,0 % og 10,0 %			
Leasede domicilejendomme			
Balance primo		5.725	5.721
Tilgang		5.109	0
Genmåling		2.027	1.777
Årets afskrivninger		1.765	1.773
Bogført værdi ultimo		11.096	5.725
I alt		31.390	27.653
Der henvises i øvrigt til note 26 for tilhørende leasingforpligtelser vedrørende leasede domicilejendomme.			

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022
21 Øvrige materielle aktiver			
Øvrige materielle aktiver			
Kostpris primo		10.285	9.744
Tilgang		116	1.218
Afgang		592	677
Kostpris ultimo		9.809	10.285
Af- og nedskrivninger primo		7.663	7.837
Årets afskrivning		572	503
Tilbageførte af- og nedskrivninger		476	677
Af- og nedskrivninger ultimo		7.759	7.663
Bogført værdi ultimo		2.050	2.622
Leasede øvrige materielle aktiver			
Balance primo		154	201
Afgang		136	0
Genmåling		0	40
Årets afskrivninger		18	87
Bogført værdi ultimo		0	154
I alt		2.050	2.776
Der henvises i øvrigt til note 26 vedrørende leasingforpligtelser			
22 Udskudte skatteaktiver			
Udskudt skat primo		3.767	2.750
Forskydning i midlertidige forskelle		431	736
Forhøjelse af skatteprocent		-2.295	437
Skat af opskrivning af domicilejendomme		100	-156
Udskudt skat ultimo		2.003	3.767
<i>Udskudt skat vedrører</i>			
Kunderelationer		0	102
Materielle aktiver		-2.464	-1.327
Ændret skatteprocent (Leasing Fyn Svendborg A/S)		-2.464	-169
Hensatte forpligtelser		3.109	1.767
Provisionsindtægter til successiv indtægtsføring		3.822	3.394
I alt		2.003	3.767
Det udskudte skatteaktiv indregnes ud fra en forventning om, at det kan realiseres inden for ét år ved modregning i skattemæssige overskud.			
23 Andre aktiver			
Tilgodehavende rente og provision		26.696	9.118
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.		3.369	1.470
Provision fra samarbejdspartnere		20.375	20.646
Kapitalindsud i it-central		50.755	76.045
Skat vedr. datterselskaber		0	33.886
Øvrige aktiver		14.176	10.313
I alt		115.371	151.478
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
Gæld til kreditinstitutter		178.527	159.226
I alt		178.527	159.226
Løbetidsfordeling fremgår af note 31			

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022
25 Indlån og anden gæld			
På anfordring		5.599.302	6.264.514
Tidsindskud		627.967	0
Særlige indlånsformer		310.664	332.534
I alt		6.537.933	6.597.048
Løbetidsfordeling fremgår af note 31			
26 Andre passiver			
Skyldig rente og provision		3.996	2
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter		2.312	1.400
Medarbejderforpligtelser		22.012	22.428
Leasingforpligtelser		11.096	5.879
Skat vedr. datterselskaber		11.369	0
Forskellige kreditorer		11.125	7.326
Øvrige passiver		5.118	7.395
I alt		67.028	44.430
Leasingforpligtelser			
<i>Forfald af leasingforpligtelser</i>			
Til og med 3 mdr.		952	493
Fra 3 mdr. til og med 1 år		2.855	1.473
Fra 1 til og med 3 år		7.615	3.791
Fra 3 til og med 5 år		498	469
Total ikke diskonteret forpligtelse		11.920	6.226
<i>Beløb indregnet i resultatopgørelsen</i>			
Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelser		220	68
For 2023 har banken betalt 1.915 t.kr. (2022: 1.902 t.kr.) vedrørende leasingkontrakter, heraf udgør rentebetalinger relateret til indregnede leasingforpligtelser 220 t.kr. (2022: 68 t.kr.), og afdrag på leasinggæld 1.695 t.kr. (2022: 1.834 t.kr.).			
Der henvises i øvrigt til note 20 og 21			
27 Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensionsforpligtelser primo		917	940
Ændring i året		-55	-23
Hensættelser til pensionsforpligtelser ultimo		862	917
Hensættelser til tab på garantier m.v. primo		24.401	31.812
Ændring i året		1.512	-7.411
Hensættelser til tab på garantier m.v. ultimo		25.913	24.401
I alt		26.775	25.318
28 Eventualforpligtelser			
<i>Garantier</i>			
Finansgarantier		224.220	278.500
Tabsgarantier for realkreditlån		444.049	536.493
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		375.276	503.313
Øvrige garantier		35.431	35.394
I alt		1.078.976	1.353.700

Note	1.000 DKK	2023	2022
28 Eventualforpligtelser (fortsat)			
<i>Andre økonomiske forpligtelser</i>			
Fynske Bank har indgået aftale med datacentralen BEC om serviceydelser på it-området. Bankens medlemskab af BEC medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Beløbet udgør 156.072 t.kr. (2022: 280.490 t.kr.)			
Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har banken indgået en sikkerhedsretsftale med Danmarks Nationalbank. Den indebærer at Danmarks Nationalbank kan stille likviditet til rådighed for bankens clearingsforpligtelser mod sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer. En eventuel udnyttelse af trækingsretten vil som udgangspunkt være inddækket ved udgangen af det pengepolitiske døgn. Der er ingen pantsætning af obligationer under sikkerhedsretsftalen ved regnskabsårets afslutning.			
29 Kapital- og risikostyring			
Kapitalprocentopgørelse			
Der henvises til ledelsesberetningens afsnit "kapitalprocentopgørelse" på side 9.			
Kreditrisiko			
<i>Den samlede krediteksponering er sammensat af specifikke balanceposter og ikke-balanceførte poster</i>			
<i>Balanceførte poster</i>			
Kreditinstitutter		546.213	1.307.654
Udlån til amortiseret kostpris		3.944.089	3.333.063
Obligationer til dagsværdi		3.133.957	2.867.198
I alt		7.624.259	7.507.915
<i>Ikke-balanceførte poster</i>			
Garantier		1.078.976	1.353.700
Udnyttede kredittilsagn		2.695.305	2.558.851
I alt		3.774.281	3.912.551
Maksimal krediteksponering i alt		11.398.540	11.420.466
<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i pct.</i>			
Offentlige myndigheder		0 %	0 %
<i>Erhverv</i>			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		3 %	5 %
Industri og råstofindvinding		2 %	2 %
Energiforsyning		2 %	3 %
Bygge og anlæg		5 %	3 %
Handel		6 %	7 %
Transport, hoteller og restauranter		6 %	5 %
Information og kommunikation		0 %	1 %
Finansiering og forsikring		16 %	15 %
Fast ejendom		13 %	13 %
Øvrige erhverv		3 %	4 %
I alt		56 %	58 %
Private		44 %	42 %
I alt		100 %	100 %

Note

1.000 DKK

29 Kapital- og risikostyring (fortsat)

**Udlån, garantier og uudnyttet kredittilsagn
fordelt på brancher og stadier
(opgjort før nedskrivninger)**

	2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	162.931	35.616	20.787	219.334
Industri og råstofindvinding	152.288	11.998	29.129	193.415
Energiforsyning	202.534	0	231	202.765
Bygge og anlæg	401.558	46.337	4.346	452.241
Handel	420.609	109.754	9.631	539.994
Transport, hoteller og restauranter	555.223	8.449	3.608	567.280
Information og kommunikation	32.775	8.427	607	41.809
Finansiering og forsikring	889.745	86.573	13.950	990.268
Fast ejendom	790.136	343.190	16.010	1.149.336
Øvrige erhverv	248.758	60.519	1.680	310.957
I alt	3.856.557	710.863	99.979	4.667.399
Private	2.652.553	426.969	109.630	3.189.152
I alt	6.509.110	1.137.832	209.609	7.856.551

	2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	200.900	132.393	73.350	406.643
Industri og råstofindvinding	135.414	65.417	37.418	238.249
Energiforsyning	150.303	14.406	589	165.298
Bygge og anlæg	423.907	42.181	7.602	473.690
Handel	376.687	103.307	10.630	490.624
Transport, hoteller og restauranter	450.218	15.117	4.032	469.367
Information og kommunikation	41.426	5.902	2.183	49.511
Finansiering og forsikring	875.445	28.662	19.501	923.608
Fast ejendom	988.657	100.134	20.609	1.109.400
Øvrige erhverv	243.683	61.134	9.309	314.126
I alt	3.886.640	568.653	185.223	4.640.516
Private	2.348.842	352.623	95.382	2.796.847
I alt	6.235.482	921.276	280.605	7.437.363

**Udlån, garantier og uudnyttet kredittilsagn
fordelt på ratingklasser og stadier
(opgjort før nedskrivninger)**

	2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditforringede	0	9.410	209.609	219.019
2C - væsentlige svaghedstegn	48.676	53.824	0	102.500
2B30 - visse svaghedstegn	257.116	100.370	0	357.486
2B15 - mindre svaghedstegn	1.710.523	276.413	0	1.986.936
2A - normal bonitet	4.451.153	616.843	0	5.067.996
3 - utvivlsom god bonitet	41.642	80.972	0	122.614
I alt	6.509.110	1.137.832	209.609	7.856.551

NOTER - MODERSELSKAB

Note

1.000 DKK

29 Kapital- og risikostyring (fortsat)

	2022			I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
1 - kreditforringede	0	0	280.605	280.605
2C - væsentlige svaghedstegn	84.500	143.567	0	228.067
2B30 - visse svaghedstegn	265.183	94.308	0	359.491
2B15 - mindre svaghedstegn	1.575.272	277.131	0	1.852.403
2A - normal bonitet	4.200.597	379.628	0	4.580.225
3 - utvivlsom god bonitet	109.930	26.642	0	136.572
I alt	6.235.482	921.276	280.605	7.437.363

	2023	2022
<i>Opgjorte sikkerhedsværdier</i>		
Pant i fast ejendom	3.012.524	2.646.344
Deponeringskonti	24.608	31.107
Virksomhedspant/driftsmidler	387.091	379.338
Diverse kautioner	91.447	71.449
Pant i skibe	302.976	134.344
Pant i transportmidler	105.419	93.477
Værdipapirer	166.128	135.590
Øvrige effekter	163.696	187.261
I alt	4.253.889	3.678.910
Modtagne sikkerheder for kreditforringede udlån og garantier (stadie 3)	118.289	148.536
Værdien af modtagne sikkerheder er opgjort ekskl. værdi af overskydende sikkerheder.		
Overtagne sikkerheder i året som følge af misligholdelse har for banken ikke udgjort nogen væsentlig værdi.		
Restancebeløb for udlån		
Til og med 90 dage	23.416	18.765
Over 90 dage	4.221	964
I alt	27.637	19.729
Heraf nedskrevet	4.447	4.801
Modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier m.v. dækker endvidere risikoen på restancer.		
Forfaldne, men ikke nedskrevne udlån har været genstand for individuel vurdering, hvor banken ikke har fundet grundlag for værdiregulering/nedskrivning.		
Det vurderes, at den regnskabsmæssige værdi af udlån, som ville have været nedskrevet eller forfalden, såfremt genforhandling ikke havde fundet sted, udgør en uvæsentlig værdi.		
Udlån med standset renteberegning	99.391	104.717
<i>Bruttoværdien af udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>		
<i>Årsag til nedskrivning</i>		
Betydelige økonomiske vanskeligheder	134.757	185.438
Overdraget til inkasso	23.029	29.765
Under konkursbehandling	6.052	14.064
I alt	163.838	229.267

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2023	2022
29 Kapital- og risikostyring (fortsat)			
<i>Nedskrivninger på udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		55.822	105.046
Overdraget til inkasso		22.651	26.509
Under konkursbehandling		4.879	10.146
I alt		83.352	141.701
Nettoværdi af udlån, der er kreditforringede		80.486	87.566

Før øvrige oplysninger om bankens risikoforhold og risikostyring, herunder kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko henvises til ledelsesberetningen side 10 og 11.

30 Nærtstående parter

	2023		
	Tilknyttede virksomheder *)	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	662.000	6.565	2.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	70.000	0	0
Indlån	8.382	12.727	93
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	6.300	0	0
Modtagne sikkerheder	0	5.847	2.000
Renteindtægter	24.044	174	39
Renteudgifter	2.474	133	5
Modtagne gebyrer og provisioner	531	0	0
Andre driftsindtægter (husleje vedr. domicilejendomme)	2.340	0	0
Rentesats for udlån m.v.	4,89-6,2 %	4,0-8,15 %	5,20 %
Rentesats for indlån m.v.	2,75-3,89 %	0,25-8,15 % **)	0,25-1,25 %

	2022		
	Tilknyttede virksomheder *)	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	573.000	4.690	900
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	70.000	0	0
Indlån	8.812	7.918	3.392
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	3.700	0	218
Modtagne sikkerheder	0	3.273	218
Renteindtægter	10.576	86	2
Renteudgifter	114	38	0
Modtagne gebyrer og provisioner	307		
Andre driftsindtægter (husleje vedr. domicilejendomme)	2.268	0	0
Rentesats for udlån m.v.	2,69-3,25 %	1,65-5,2 %	2,70 %
Rentesats for indlån m.v.	1,38-2,4 %	0-5,2 % **)	0,4-0,6 %

*) Inklusiv Fonden for Fynske Bank.

***) Inkluderer prioritetsindlån, der forudsætter udlån til samme rentesats og minimum samme saldo.

Ovenstående er eksklusiv gebyrer og provisioner for bestyrelse og direktion. Rentesatserne er ultimo året.

Note 1.000 DKK

30 **Nærtstående parter (fortsat)**

Engagementer og transaktioner med bestyrelse og direktion omfatter disse parter personlige eksponeringer samt deres nærtståendes. Engagementer med nærtstående parter er indgået på markedsbaserede vilkår og afspejler almindelige forretningsmæssige relationer. Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har dog vilkår som øvrigt personale.

Der henvises i øvrigt til note 8 vedrørende lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion.

31 **Finansielle instrumenter**

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi

For en detaljeret beskrivelse henvises til koncernregnskabet note 1 "Anvendt regnskabspraksis" afsnit "Dagsværdimåling".

Måleprincipperne for bankens finansielle instrumenter kan opstilles således:

	2023		2022	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Udlån, tilgodehavender og kassebeholdning	0	4.490.503	0	4.645.471
Obligationer	3.133.957	0	2.867.198	0
Aktier m.v.	321.162	0	303.825	0
Afledte finansielle instrumenter	3.369	0	1.470	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	729.718	0	659.597	0
I alt	4.188.206	4.490.503	3.832.090	4.645.471
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter samt Indlån og anden gæld (inkl. puljeindlån)	729.718	6.716.460	659.597	6.756.274
Afledte finansielle instrumenter	2.312	0	1.400	0
Leasing forpligtelser og forskellige kreditorer	0	23.045	0	13.552
I alt	732.030	6.739.505	660.997	6.769.826

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Bankens udlån, tilgodehavender og indlån kan som udgangspunkt ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter, Dagsværdien af disse poster baseres derfor alene på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, herunder særligt ændringer i rentesatser. Oplysningerne om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

For udlån vurderes de opgjorte nedskrivninger, i forbindelse med kreditforringelse, at svare til dagsværdien af kreditrisikoen.

Renterisikoen på fastforrentede indlån og udlån afdækkes i al væsentlighed med afledte finansielle instrumenter, primært renteswaps. Sikringen behandles regnskabsmæssigt som sikring til dagsværdi. Anvendelsen af disse regler medfører, at porteføljen, set under ét, er optaget til dagsværdi i balancen. I porteføljen indgår udlån og renteswaps, jf. note 32.

Baseret på ovenstående er det en samlet vurdering, at dagsværdien af udlån og indlån i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi den 31/12 2023.

Forfaldsoversigt for bankens finansielle instrumenter

Forfaldsoversigten omfatter de pengestrømme, der vedrører betaling af hovedstolen, og fordeling er foretaget ud fra tidligste betalingstidspunkt i henhold til kontraktlige aftaler herom. Der henvises til beskrivelsen af likviditetsrisiko i ledelsesberetningens afsnit "Risikoforhold og risikostyring" på side 10.

NOTER - MODERSELSKAB

Note 1.000 DKK

31 Finansielle instrumenter (fortsat)

	2023					
	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	I alt
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender						
hos centralbanker	453.600	0	0	0	0	453.600
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	92.814	0	0	0	0	92.814
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.960.448	53.014	262.255	598.965	1.069.407	3.944.089
Obligationer	0	2.218.577	598.149	317.231	0	3.133.957
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	97.991	16.737	92.595	522.395	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	3.037	164	168	0	3.369
I alt	2.506.862	2.372.619	877.305	1.008.959	1.591.802	8.357.547
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	178.527	0	0	0	0	178.527
Indlån og anden gæld	5.666.105	5.186	469.278	228.563	168.801	6.537.933
Indlån i puljeordninger	0	97.991	16.737	92.595	522.395	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	1.995	149	168	0	2.312
Leasing forpligtigelser og forskellige kreditorer	0	12.077	2.855	8.113	0	23.045
I alt	5.844.632	117.249	489.019	329.439	691.196	7.471.535

	2022					
	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	I alt
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender						
hos centralbanker	1.192.178	0	0	0	0	1.192.178
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	120.230	0	0	0	0	120.230
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.647.483	36.514	36.514	623.038	806.630	3.333.063
Obligationer	0	1.505.965	1.505.965	574.114	15.420	2.867.198
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	271.452	271.452	48.646	331.198	659.597
Afledte finansielle instrumenter	0	1.169	1.169	255	0	1.470
I alt	2.959.891	1.815.100	1.815.100	1.246.053	1.153.248	8.173.736
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	159.226	0	0	0	0	159.226
Indlån og anden gæld	6.367.726	4.508	7.699	50.214	166.901	6.597.048
Indlån i puljeordninger	0	271.452	8.301	48.646	331.198	659.597
Afledte finansielle instrumenter	0	1.107	38	255	0	1.400
Leasing forpligtigelser og forskellige kreditorer	0	7.819	1.473	4.260	0	13.552
I alt	6.526.952	284.886	17.511	103.375	498.099	7.430.823

NOTER - MODERSELSKAB

Note		1.000 DKK	2023	2022
32 Afledte finansielle instrumenter				
	Banken foretager afdækning af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring) samt på rentebetalinger på funding af fastforrentede aktiver og forpligtelser (pengestrøms sikring). Afdækningens effektivitet måles løbende.			
	<i>Til afdækning af renterisikoen på fastforrentede udlån er der foretaget dagsværdisikring med finansielle instrumenter</i>			
Renteswaps	Nominal værdi	Løbetid > 1 år < 5 år	0	0
	Netto markedsværdi	Løbetid > 1 år < 5 år	0	0
		Kursregulering via resultatopgørelsen	0	2
	Herudover er der indgået renteswaps med kunder, der er fuldt afdækket via finansielle modparter. Summen af den nominelle værdi med kunder og finansielle modparter udgør		15.757	15.757
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter i datterselskaber indregnes i anden totalindkomst og udgår igen i takt med at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.			
		Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme (før skat)	-2.017	2.740
	<i>Til afdækning af valutakursrisiko på beholdninger af udenlandske værdipapirer og ind- og udlån i valuta, er der foretaget kurssikring med valutaterminsforretninger</i>			
Valutaterminsforr.	Nominal værdi, køb	Løbetid < 1 år	146.035	19.027
	Nominal værdi, salg	Løbetid < 1 år	226.385	150.781
	Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	840	-104
		Kursregulering via resultatopgørelsen	-7	-1
	<i>Til afdækning af kursrisiko ved handel med obligationer, er der foretaget kurssikring med obligationsterminsforretninger</i>			
Obligationsterminsforr.	Nominal værdi, køb	Løbetid < 1 år	99.182	78.555
	Nominal værdi, salg	Løbetid < 1 år	99.182	78.555
	Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	217	174
		Kursregulering via resultatopgørelsen	42	-21

NOTER - MODERSELSKAB

Note

1.000 DKK

33 Egne aktier

Primo beholdning

Køb i året

Salg i året

Ultimo beholdning

Gennemsnitligt antal egne aktier

	2023		
	Antal stk.	Nominel værdi	Andel i %
Primo beholdning	1.181	12	0,0 %
Køb i året	232.841	2.328	3,1 %
Salg i året	227.626	2.276	3,0 %
Ultimo beholdning	6.396	64	0,1 %
Gennemsnitligt antal egne aktier	3.789		

Primo beholdning

Køb i året

Salg i året

Ultimo beholdning

Gennemsnitligt antal egne aktier

	2022		
	Antal stk.	Nominel værdi	Andel i %
Primo beholdning	726	7	0,1 %
Køb i året	906.358	9.064	12,0 %
Salg i året	905.903	9.059	12,0 %
Ultimo beholdning	1.181	12	0,0 %
Gennemsnitligt antal egne aktier	954		

Bankens aktiekapital er ikke opdelt i klasser og består pr. 31/12 2023 af 7.581.000 stk. á nominelt 10 kr.

Børskurs pr. 31/12 2023 udgør 152,0.

Kursværdi af ultimo beholdning af egne aktier udgør 972 t.kr. (2022: 153 t.kr.)

Beholdningen er anskaffet med det formål at opretholde en minimums handelsbeholdning.

Banken har fået Finanstilsynet tilladelse til at erhverve egne aktier med op til 0,5 % af kapitalen i 2024.

Ingen aktionær kan for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 20 % af bankens til enhver tid værende stemmeberettigede aktiekapital.

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 35 i koncernregnskabet.

5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL - MODERSELSKAB

1.000 DKK

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	264.582	138.556	114.998	119.469	124.010
Netto rente- og gebyrindtægter	392.580	282.249	242.097	232.758	246.645
Kursreguleringer	56.974	-44.947	19.328	22.841	33.952
Andre driftsindtægter	1.812	1.613	1.520	1.492	2.554
Udgifter til personale og administration	258.762	234.510	220.256	206.186	207.202
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-646	-24.285	-22.643	14.008	-7.138
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.132	8.715	11.179	8.352	8.499
Resultat før skat	201.041	33.332	72.693	41.122	86.147
Skat	43.857	2.893	8.416	5.071	9.941
Årets resultat	157.184	30.439	64.277	36.051	76.206
Balance					
Udlån	3.944.089	3.333.063	2.882.883	2.793.382	2.982.157
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	7.267.651	7.256.645	6.803.275	6.690.159	6.108.434
Egenkapital	1.358.944	1.215.704	1.201.885	1.148.242	1.108.684
Balance i alt	8.901.907	8.730.781	8.248.099	8.060.095	7.440.934
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.078.976	1.353.700	1.668.913	1.660.201	1.562.596
Nøgletal					
Kapitalprocent	26,0 %	26,1 %	25,6 %	26,3 %	23,8 %
Kernekapitalprocent	26,0 %	26,1 %	25,6 %	26,3 %	23,8 %
Egenkapitalforrentning før skat	15,6 %	2,8 %	6,2 %	3,6 %	8,0 %
Egenkapitalforrentning efter skat	12,2 %	2,5 %	5,5 %	3,2 %	7,1 %
Afkastningsgrad	1,8 %	0,3 %	0,8 %	0,4 %	1,0 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,77	1,16	1,36	1,18	1,42
Renterisiko	1,3 %	1,8 %	2,0 %	1,7 %	1,7 %
Valutaposition	4,3 %	4,8 %	3,7 %	4,1 %	1,6 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån	56,0 %	48,4 %	45,3 %	45,1 %	52,6 %
LCR-brøk	316,0 %	363,0 %	295,0 %	312,0 %	267,0 %
Summen af store engagementer	152,9 %	152,6 %	142,2 %	139,7 %	115,7 %
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,9 %	1,8 %	2,1 %	2,3 %	1,5 %
Nedskrivningsprocent	2,9 %	4,1 %	4,9 %	5,5 %	5,4 %
Årets nedskrivningsprocent	0,0 %	-0,5 %	-0,5 %	0,3 %	-0,1 %
Årets udlånsvækst	18,3 %	15,6 %	3,2 %	-6,3 %	-5,1 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,7	2,4	2,4	2,7
Årets resultat pr. aktie *)	207,4	40,2	84,9	47,8	101,5
Indre værdi pr. aktie	179	160	159	152	147
Udbytte pr. aktie	6,91	1,33	2,83	1,58	0,00
Børskurs / årets resultat pr. aktie *)	7,3	32,37	15,2	16,5	7,5
Børskurs / indre værdi pr. aktie	0,85	0,81	0,81	0,52	0,52
Aktiekurs ultimo (OMX lukkekurs)	152,0	130,0	129,0	79,0	76,5

*) Bankens stykstørrelse på 10 kr. er omregnet til en stykstørrelse på 100 kr. iht. Finanstilsynets definition af nøgletallet.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

KVARTALSSAMMENLIGNING - MODERSELSKAB

1.000 DKK

	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	75.335	70.723	63.547	54.977	43.224
Netto rente- og gebyrindtægter	105.481	99.003	95.495	92.601	78.559
Kursreguleringer	23.124	13.011	8.301	12.538	11.494
Andre driftsindtægter	524	391	494	403	432
Udgifter til personale og administration	78.204	60.185	59.613	60.760	58.274
Andre driftsudgifter	320	251	239	218	538
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.677	80	3.753	-7.156	1.966
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.802	2.828	2.440	3.062	4.239
Resultat før skat	50.670	53.980	42.378	54.013	33.215
Skat	11.451	11.602	8.240	12.564	5.610
Periodens resultat	39.219	42.378	34.138	41.449	27.605
Balance					
Udlån	3.944.089	3.687.055	3.502.368	3.436.414	3.333.063
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	7.267.651	7.105.712	7.107.627	6.866.230	7.256.645
Egenkapital	1.358.944	1.322.406	1.280.184	1.246.927	1.215.704
Balance i alt	8.901.907	8.699.955	8.624.148	8.319.188	8.730.781
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.078.976	1.093.468	1.154.300	1.266.318	1.353.700
Nøgletal					
Kapitalprocent	26,0 %	23,6 %	24,7 %	25,9 %	26,1 %
Kernekapitalprocent	26,0 %	23,6 %	24,7 %	25,9 %	26,1 %
Egenkapitalforrentning før skat	3,8 %	4,1 %	3,4 %	4,4 %	2,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	2,9 %	3,3 %	2,7 %	3,4 %	2,3 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,62	1,88	1,66	1,99	1,54
Renterisiko	1,3 %	2,7 %	2,3 %	1,4 %	1,8 %
Valutaposition	4,3 %	5,1 %	5,2 %	4,1 %	4,8 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån	56,0 %	53,7 %	51,0 %	51,9 %	48,4 %
LCR-brøk	316,0 %	280,0 %	315,0 %	384,0 %	363,0 %
Summen af store engagementer	152,9 %	162,5 %	159,3 %	163,5 %	152,6 %
Nedskrivningsprocent	2,9 %	3,0 %	3,1 %	3,2 %	4,1 %
Årets nedskrivningsprocent	0,1 %	0,0 %	0,1 %	-0,1 %	0,0 %
Årets udlånsvækst	7,0 %	5,3 %	1,9 %	3,1 %	6,6 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	2,7	2,8	2,7
Periodens resultat pr. aktie *)	51,8	55,9	45,1	54,7	36,4
Indre værdi pr. aktie	179	175	169	164	160
Børskurs / indre værdi pr. aktie	0,85	0,84	0,86	0,90	0,81

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

*) Bankens stykstørrelse på 10 kr. er omregnet til en stykstørrelse på 100 kr. iht. Finanstilsynets definition af nøgletallet.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Fynske Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav herunder IFRS Accounting Standards som godkendt af EU for koncernregnskabet og lov om finansiel virksomhed for moderselskabets regnskab.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Endvidere er det vores opfattelse, at årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 26. februar 2024

Direktion

Henning Dam
Adm. direktør

Bestyrelse

Peter Cederfeld de Simonsen
Formand

Henning Moritzen

Jeppe Gorm Frederiksen

Dorte Bak Himmelstrup

Niels Peter Nøddeskou-Fink

Kristoffer Marchmann *)

Ole Eiler Rasmussen *)

Louise Andersen *)

*) medarbejdervalgt

REVISIONSPÅTEGNING

INTERN REVISIONS ERKLÆRINGER

Konklusion

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Fynske Bank A/S giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

Min konklusion er konsistent med mit revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Den udførte revision

Jeg har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fynske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse og totalopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis samt 5 års hovedtal og nøgletal. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Min konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og jeg udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til relevant lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 26. februar 2024

Alex Nyholm
Revisionschef

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Fynske Bank A/S

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet (siderne 21-53) og årsregnskabet (siderne 55-77) for Fynske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Fynske Bank A/S den 6. december 2013 for regnskabsåret 2013. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutninger og ved revisionsudbud efter regnskabsåret 2022 i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er

beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

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

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

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

Koncernens samlede udlån udgør 3.928 mio. kr. pr. 31. december 2023 (3.349 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 157 mio. kr. pr. 31. december 2023 (207 mio. kr. pr. 31. december 2022).

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

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

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabet note 2 om beskrivelse af koncernens og selskabets kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

HVORDAN FORHØDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

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

- Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- Gennemgang af koncernens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadienddeling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- Test af stikprøve af eksponeringer herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse samt test af anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger.
- For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som baserer sig på datacentralen BECs nedskrivningsmodel, har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, vurderet BECs revisors erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiel virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer samt vurderet koncernens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende samt vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 11, 16 og 29).

REVISIONSPÅTEGNING

UDTALELSE OM LEDELSBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, samt for at udarbejde et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige

skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskaberne for Fynske Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, med filnavnet FYBA-2023-12-31.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format, og iXBRL-opmærkning af koncernregnskabs hovedopgørelser inkl. noter.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format.
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for finansiell information, som kræves opmærket, med udøvelse af skøn hvor nødvendigt.
- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab.
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

REVISIONSPÅTEGNING

- Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.
- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen.
- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inkl. noter,
- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret.
- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien.
- Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, med filnavnet FYBA-2023-12-31, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aarhus, den 26. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Anders Hoberg Hedegaard
statsaut. revisor
mne45895

REPRÆSENTANTSKAB

Titel	Fornavn	Efternavn	Bopæl
Direktør	Alex	Gundersen	Assens
Landmand	Bent Hvidtfeldt	Christensen	Thurø
Læge	Birgitte S.	Lund	Tåsinge
Tømrermester	Carsten	Knudsen	Ringe
Rektor	Christian	Alnor	Odense C
Direktør	Christian Kaare	Jeppesen	Svendborg
Partner, adm. direktør	Christian	Thuesen	Åbyskov
Direktør, gårdejer	Dorte Bak	Himmelstrup	Stenstrup
Jurist	Dorthe Fink	Gundersen	Odense M
Pædagogisk leder	Erik	Jorsal	Glamsbjerg
Direktør	Finn Boel	Pedersen	Kolding
Maskinarbejder	Flemming	Worsøe	Middelfart
Senior projektleder	Hans C.	Sørensen	Svendborg
Partner, advokat	Henning	Moritzen	Svendborg
Kontorassistent	Inga Pejstrup	Madsen	Tåsinge
Lektor	Jeppe Gorm	Frederiksen	Skårup Fyn
Markedsdirektør	Jørgen Ø.	Mortensen	Nyborg
Direktør	Kim Henning	Hansen	Rudkøbing
Overlæge	Kirsten	Søgaard	Thurø
Registreret revisor	Klaus	Hjort-Enemark	Kolding
Sales Manager	Lars	Hansen	Nyborg
Partner, registreret revisor	Lars	Gotfredsen	Rudkøbing
Autoforhandler	Lars Hindsgaul	Madsen	Assens
Partner, registreret revisor	Lilly	Jeppesen	Svendborg
General Manager	Lisa Pontoppidan	Hansen	Assens
Proprietær	Mads Peter	Larsen	Assens
Direktør	Martin Brandt	Larsen	Svendborg
Business Angel/Investor	Mette Høi	Daidsen	Kolding
Arkitekt	Michael Købmand	Petersen	Svendborg
Erhvervsmægler, indehaver	Niels Peter	Nøddeskou-Fink	Gudme
Adm. direktør, Cand. Agro. H.D.	Peter	Cederfeld de Simonsen	Assens
Turistchef	Sanne Hoffensetz	Andresen	Nyborg
Direktør	Steen Brogaard	Larsen	Svendborg
Taksator	Tom Kjær	Jensen	Haarby
Netværksmedarbejder	Torben	Christensen	Rudkøbing
Adm. direktør	Ulla	Øhlenschläger	Svendborg

SELSKABSOPLYSNINGER

Fynske Bank A/S
Centrumpladsen 19
5700 Svendborg

CVR: 25 80 28 88

Hjemsted:
Svendborg

Grundlagt 1852

Telefon 62 21 33 22

www.fynskebank.dk

E-mail: post@fynskebank.dk

Direktion

Administrerende direktør Henning Dam

Bestyrelse

Adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen
(formand)

Advokat Henning Moritzen

Lektor Jeppe Gorm Frederiksen

Direktør Dorte Bak Himmelstrup

Erhvervsmægler, indehaver, Niels Peter Nøddeskou-Fink

Erhvervsrådgiver Louise Andersen (medarbejdervalgt)

Privatkundechef Kristoffer Marchmann (medarbejdervalgt)

Kunderådgiver Ole Eiler Rasmussen (medarbejdervalgt)

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Afdelinger

Aarhus

Silkeborgvej 2, 9. sal
8000 Aarhus

Assens

Østergade 42
5610 Assens

Børkop

Søndergade 14
7080 Børkop

Fredericia

Vendersgade 1 A
7000 Fredericia

Kolding

Trindholmsgade 2
6000 Kolding

Middelfart

Østergade 4
5500 Middelfart

Nyborg

Nørregade 19
5800 Nyborg

Odense

Hunderupvej 48
5000 Odense C

Odense

Cortex Park Vest 4, 2. sal
5230 Odense M

Rudkøbing

Østerport 2
5900 Rudkøbing

Svendborg

Centrumpladsen 19
5700 Svendborg

FYNSKE BANK