

ÅRSRAPPORT 2019



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

Til vores aktionærer	side 3
Ledelsesberetning	
Udvalgte hoved- og nøgletal - koncern	side 4
Regnskabsberetning	side 5
Kapitalgrundlag og kapitalstyring	side 9
Risikoforhold og risikostyring	side 11
Aktionærforhold	side 12
Koncernforhold	side 12
Organisation og selskabsledelse	side 13
Ledeshverv bestyrelse og direktion	side 16
Samfundsansvar (CSR)	side 21
Årsregnskabet m.v.	
Årsregnskab for koncern	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse – koncern	side 22
Balance – koncern	side 23
Egenkapitalopgørelse – koncern	side 24
Pengestrømsopgørelse – koncern	side 25
Noter – koncern	side 26
5 års hoved- og nøgletal – koncern	side 53
Kvartalssammenligning - koncern (ikke revideret)	side 54
Årsregnskab for moderselskab	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse – moderselskab	side 55
Balance – moderselskab	side 56
Egenkapitalopgørelse – moderselskab	side 57
Noter – moderselskab	side 59
5 års hoved- og nøgletal – moderselskab	side 78
Kvartalssammenligning - moderselskab (ikke revideret)	side 79
Påtegninger	
Ledespåtegning	side 80
Revisionspåtegninger	side 81
Øvrige oplysninger	
Nøgletalsdefinitioner	side 84
Repræsentantskab	side 85
Selskabsoplysninger	side 86

Meget tilfredsstillende resultat

Årets resultat før skat udgør 87,8 mio.kr. og er dermed i overkanten af forventningen til årets resultat offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 2020/1. Resultatet er ekstraordinært positivt påvirket af kursgevinst fra salget af 75 procent af bankens beholdning af aktier i selskabet Sparinvest Holding.

Ledelsen finder resultatet meget tilfredsstillende.

De tilfredsstillende resultater, som Fynske Bank har realiseret de seneste år, har generelt været påvirket af positive konjunkturer og ekstraordinære kursgevinster. Vi forventer ikke, at disse positive forhold i samme omfang fortsætter i 2020. Bankernes traditionelle forretningsmodel er under pres. De tiltagende krav til bankernes kapitalisering, det lave rentemiljø og de stigende krav til compliance og IT-understøttelse indebærer at Fynske Bank, i lighed med den øvrige del af sektoren, har udfordrede vilkår for at opretholde en egenkapitalforretning i lighed med de foregående år.

Det aktuelle rentemiljø indebærer generelt, at de danske pengeinstitutter taber penge på indlånet fra store dele af deres kunder. Med baggrund heri og med virkning fra 1. december 2019, indførte Fynske Bank negative renter på indlån for bankens erhvervskunder.

I 2019 blev Fynske Bank en del af konsortiet bag KONTANTEN, hvor vi, i samarbejde med andre danske pengeinstitutter og Nokas A/S, driver pengeautomater samt kontanthåndtering for erhvervskunder. Samarbejdet giver vores kunder adgang til pengeautomater i hele landet på Fynske Bank vilkår, ligesom kontanthåndteringen i samarbejdet giver erhvervskunderne nye og bedre løsninger til kontanthåndtering.

Banken har med virkning fra januar 2020 sammenlagt filialerne i Glamsbjerg og Hesselager med filialerne i henholdsvis Assens og Svendborg. Det er vores forventning, at sammenlægningen vil give bedre muligheder for at opretholde gode faglige miljøer til gavn for både kunder og medarbejdere.

Fynske Bank vil i de kommende år have fokus på effektivisering, samarbejde på tværs af sektoren samt nye indtjeningsområder.

Kundefokus

I 2020 vil ledelsen opdatere bankens nugældende strategi benævnt "Vision2020". Processen er i sin opstart, men forankringen i den fremadrettede strategi vil fortsat være, at vi er en lokalt funderet bank, med fokus på vores primære interessenter, kunder, medarbejdere, aktionærer og samfundsinteressenter i de lokalområder, som 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 del af erhvervslivet i vores markedsområde tilstræber vi, hvor det er muligt og økonomisk ansvarligt, at gøre forretning med egne kunder, samt virksomheder der virker i samme område. Vi er overbeviste om, at det er til gavn for både vores interessenter og banken ud fra motto'et – sammen gør vi hinanden stærkere.

Kundefokus giver tilfredse kunder og tilfredse kunder giver tilgang af nye kunder. Dette udgangspunkt har i 2019 medført en tilgang på mere end 2.400 nye kunder.

Digitalisering og procesoptimering

Som et af vores strategiske resultatmål arbejder vi målrettet på at øge effektiviteten og produktiviteten. Dette sker blandt andet gennem fortsat digitalisering af interne arbejdsprocesser samt digitaliserings-tiltag på kundesiden.

Digitalisering og produktudvikling går hånd i hånd, og som i tidligere år, har vi også i 2019 lanceret nye funktionaliteter, der understøtter vores digitaliseringsstrategi.



I 2019 lancerede vi blandt andet en ny netbank til vores privatkunder på tværs af platformene PC, tablets og mobilbank. Ændringerne er især mærkbare i mobilbanken, hvor kunderne har fået et bedre overblik over deres økonomi, og funktionaliteten er gjort mere brugervenlig. I løbet af 2019 fik bankens kunder mulighed for at anvende betalingsløsningerne fra Apple Pay og Google Pay, og kan dermed anvende smartphones til betaling i butikker over alt i verden.

Med vores fokus på digitalisering og produktudvikling ønsker vi både at optimere de interne processer og at gøre det hurtigere, nemmere og mere bekvemt for kunderne at udføre sine bankforretninger.

Attraktivt afkast til aktionærerne

Det skal være attraktivt at være aktionær i Fynske Bank. Der skal være et attraktivt afkast, der er afbalanceret i forhold til risiko, kapitalgrundlag og kapitalkrav. Fynske Bank har en meget solid kapitaloverdækning, hvilket giver tryghed for såvel kunder, medarbejdere og aktionærer.

Over de kommende år indfases konsekvenserne af en række nyere regler vedrørende opgørelse af kapitalgrundlag og kapitalkrav. De nyere regler omfatter blandt andet øget krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav), øget krav til kapitalbevaringsbuffer, øget indfasning af den kontracykliske buffer samt den kommende implementering af CRD V (det europæiske kapitalkravsdirektiv). For sidstnævnte kendes effekten endnu ikke fuldt ud, hvorfor den langsigtede kapitalplanlægning er behæftet med usikkerhed.

En fortsat solid kapitaloverdækning er afgørende for, at vi som bank har frihedsgrader til at gennemføre potentielle fremtidige strategiske tiltag.

Med baggrund i bankens resultat for 2019 samt ledelsens vurdering af de kommende kapitalkrav, og under hensyntagen til den ovenfor nævnte usikkerhed, indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at der udbetales udbytte for 2019 på 1,6 kr. pr. aktie, svarende til 12,1 mio. kr.

Engagerede medarbejdere

Slutteligt, men ikke mindst væsentligt, skal der udtrykkes en stor tak til bankens kompetente og engagerede medarbejdere. Primært ved deres dygtige indsats har det været muligt at iværksætte de mange initiativer, skabe de gode resultater og opnå den høje kundetilfredshed.


Peter Cederfeld de Simonsen
Bestyrelsesformand


Petter Blondeau Rasmussen
Administrerende direktør

LEDELSESBERETNING

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL - KONCERN

5-års oversigt (1.000 kr. *)

Resultatopgørelse	2019	2018	2017	2016	2015
Netto renteindtægter	141.727	146.109	152.724	159.920	168.239
Netto rente- og gebyrindtægter	264.153	255.990	257.593	258.635	267.536
Kursreguleringer	33.952	40.926	16.775	31.488	8.135
Andre driftsindtægter	7.124	6.832	12.541	21.781	23.829
Udgifter til personale og administration	220.975	205.097	193.080	191.661	191.218
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.951	11.213	12.045	11.990	11.266
Andre driftsudgifter (ekskl. bidrag til indskydergarantifonden og afviklingsformuen)	600	1.747	1.282	2.307	3.161
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-6.828	-4.393	-8.556	22.067	46.752
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.600	3.047	2.776	4.118	2.741
Bidrag til indskydergarantifonden og afviklingsformuen	321	370	372	373	7.836
Resultat før skat	87.810	92.761	91.462	87.624	42.008
Skat	11.604	9.270	16.768	14.695	5.112
Årets resultat	76.206	83.491	74.694	72.929	36.896
Balance					
Udlån	3.017.560	3.190.021	3.038.189	2.911.687	2.914.587
Indlån og anden gæld	5.550.364	5.359.921	4.876.012	4.696.279	4.389.087
Indlån i puljeordninger	596.836	491.670	484.355	404.992	334.626
Egenkapital	1.108.684	1.041.841	979.876	927.550	867.085
Balance	7.524.846	7.128.979	6.572.063	6.289.846	5.802.230
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.560.796	1.344.334	1.520.079	1.229.395	980.039
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,7 %	22,2 %	21,9 %	20,8 %	19,1 %
Kernekapitalprocent	23,7 %	22,2 %	21,9 %	20,8 %	19,1 %
Egenkapitalforrentning før skat	8,2 %	9,3 %	9,6 %	9,8 %	4,9 %
Egenkapitalforrentning efter skat	7,1 %	8,4 %	7,8 %	8,1 %	4,3 %
Udlån i forhold til indlån	53,0 %	58,8 %	61,1 %	62,0 %	66,7 %
LCR-brøk	267,0 %	301,0 %	174,0 %	185,0 %	200,0 %

*) Som følge af implementeringen af IFRS 9 i 2018 med fremadrettet effekt, er der ikke sammenlignelighed mellem årene 2018-2019 og 2015-2017, samt som følge af implementeringen af IFRS 16 er der ikke sammenlignelighed mellem før og efter 1.1.2019.

REGNSKABSBERETNING

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 bolighandel m.v.

Fynske Banks primære markedsområde er Fyn og Trekantområdet.

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

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

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

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

Fynske Bank A/S blev dannet ved en fusion mellem Svendborg Sparekasse A/S og Vestfyns Bank A/S den 5. december 2013 med Svendborg Sparekasse A/S som det fortsættende selskab.

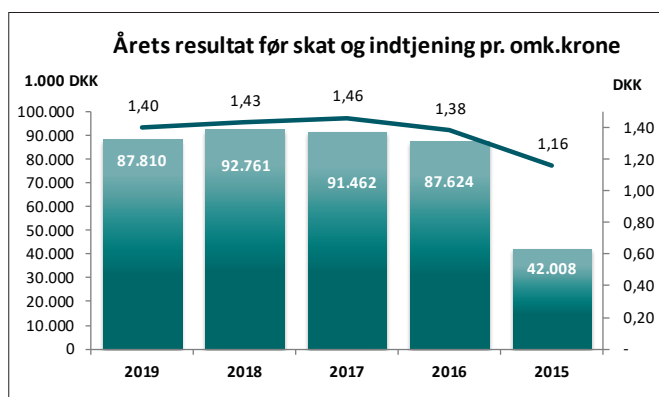
Udvikling i 2019

Årets resultat før skat blev på 87,8 mio. kr. mod et resultat på 92,8 mio. kr. i 2018. Efter skat udgør resultatet 76,2 mio. kr. mod 83,5 mio. kr. i 2018. Årets resultat forrenter egenkapitalen med henholdsvis 8,2 % før skat og 7,1 % efter skat. Resultatet på 87,8 mio. kr. før skat er dermed i overkanten af den i selskabsmeddelelse 2020/1 udmeldte forventning.

Udviklingen i koncernens kerneforretning vedrørende ind- og udlånsvirksomhed er påvirket af det lave renteniveau i et konkurrencepræget marked. Koncernen har via øget indtjening på aktivitetsafhængige indtjeningsområder kompenseret for den fortsat faldende rentemarginal og reduktionen i udlånsvolumen.

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

- nettorenteindtægter falder med 3,0 %
- netto gebyrer og provisionsindtægter stiger med 10,1 %
- ekstraordinære kursgevinster på aktier i anlægsbeholdningen som følge af salget af 75 % af Sparinvest Holding på 17,7 mio. kr.
- øgede omkostninger til personale og administration med 7,7 %
- nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, der tilbageføres med 6,8 mio. kr. mod en tilbageførsel på 4,4 mio. kr. i 2018.



Indtjening pr. omkostningskrone er på niveau med 2018. Det fortsatte lave renteniveau, konkurrencesituationen, samt øgede omkostninger til administration, har gjort det udfordrende at opretholde niveauet.

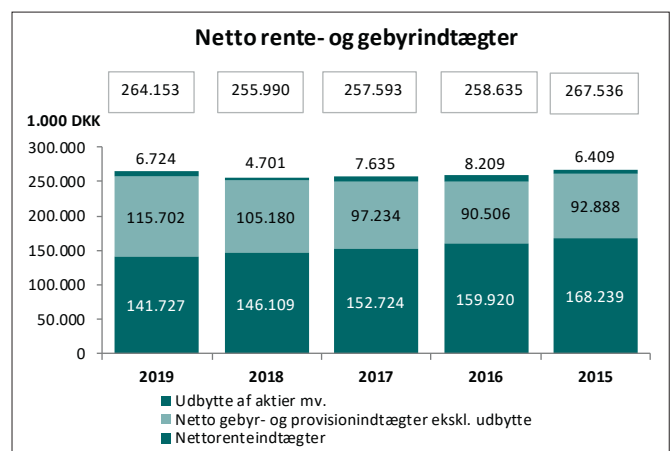
Resultatopgørelsen

I lighed med de seneste år har 2019 været præget af et lavt renteniveau samt skærpet konkurrence, hvilket har presset rentemarginalen yderligere i nedadgående retning.

De samlede renteindtægter falder med 5,4 mio. kr. i 2019 i forhold til 2018. Renteindtægter af udlån falder med 8,9 mio. kr., primært som følge af den negative udvikling i den gennemsnitlige udlånsrentesats.

Renteindtægter af obligationer er 1,8 mio. kr. større end i 2018, bl.a. som følge af en større obligationsbeholdning afledt af stigningen i kundernes indlån.

Det lave renteniveau påvirker tillige renteudgifterne. Banken indførte negative renter på indlån fra erhvervs kunder i december 2019. Renteudgifterne falder med 1,0 mio. kr. i 2019 i forhold til året før på trods af, at indlån ekskl. indlån i puljeordninger i 2019, er steget med i 3,6 % i forhold til 2018. Nettorenteindtægterne falder samlet set med 4,4 mio. kr.



Netto gebyr- og provisionsindtægter ekskl. udbytte er i 2019 steget med 10,5 mio. kr. i forhold til 2018. Stigningen kan hovedsageligt henføres til en meget høj aktivitet inden for boligfinansiering, øget aktivitet på investeringsområdet samt en omlægning af bankens gebyrpriser på de grundlæggende betalingssystemer og -ydelser.

Banken har desuden foretaget en justering af periodiseringen af gebyrerne på investeringsområdet, samt på lånesagsgebyrer i forhold til tidspunktet for indregning af disse. Den resultatmæssige nettopåvirkning af reguleringerne udgør 0,3 mio. kr.

Der realiseres således en samlet netto rente- og gebyrindtægt på 264,2 mio. kr. i forhold til 256,0 mio. kr. i 2018. Øget aktivitet har således mere end opvejet udviklingen i nettorenteindtægterne.

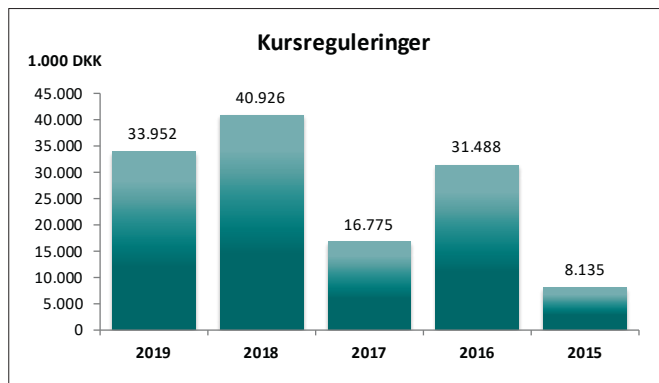
Andre driftsindtægter på 7,1 mio. kr., kan primært henføres til tilbageførte afskrivninger ved realisation af leasingaktiver. Andre driftsindtægter udgjorde i 2018 i alt 6,8 mio. kr.

Udgifterne til personale og administration er steget med 15,9 mio. kr. i forhold til 2018, svarende til en stigning på 7,7 %.

Personaleomkostningerne er steget med 7,5 mio. kr. svarende til 6,2 % i forhold til 2018. Udover de overenskomstmæssige lønstigninger og højere lønsumsafgiftssats, er der afholdt engangsomkostninger i forbindelse med fratrædelser på 2,6 mio. kr.

Administrationsomkostningerne er steget med 10,0 %, hvilket primært kan henføres til øgede omkostninger og investeringer til it i bankens datacentral samt at banken, i forlængelse af retsafgørelsen i en tidligere moms sag, har udgiftsført 2,9 mio. kr. i relation hertil.

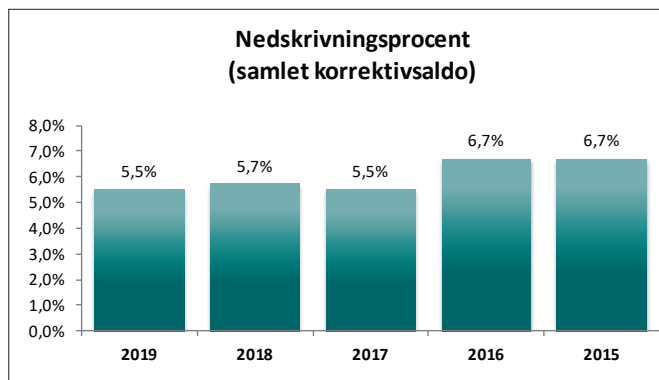
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør 5,0 mio. kr. mod 11,2 mio. kr. i 2018. Afskrivningerne i 2018 var påvirket af afskrivningerne på immaterielle aktiver vedrørende kunderelationer fra fusionen i 2013 samt overtagelse af Vestjysk Banks filial i Kolding i 2016, der dermed blev endeligt afskrevet i 2018.



Kursreguleringer udgør 34,0 mio. kr. i 2019 i forhold til 40,9 mio. kr. i 2018. Kursreguleringerne i 2019 er positivt påvirket af bankens salg af 75% af bankens aktier i Sparinvest Holding med 17,7 mio. kr. Faldet i kursreguleringen kan primært henføres til, at banken i 2018 solgte sin kapitalandel i Value Invest, hvilket havde en positiv påvirkning på 36,3 mio. kr. Handelsbeholdningen af obligationer og aktier har henholdsvis givet en negativ kursregulering på 9,6 mio. kr. og en positiv kursregulering på 4,9 mio. kr., inkl. kursreguleringen af afledte finansielle instrumenter anvendt til risikoafdækning heraf, mod et samlet kurstab på handelsbeholdningen på 17,7 mio. kr. i 2018. Kursregulering af valuta udgør en gevinst på 4,4 mio. kr. mod 3,5 mio. kr. i 2018.

Nedskrivningerne på udlån og tilgodehavender er i 2019 tilbageført med 6,8 mio. kr. mod en tilbageførsel på 4,4 mio. kr. i 2018.

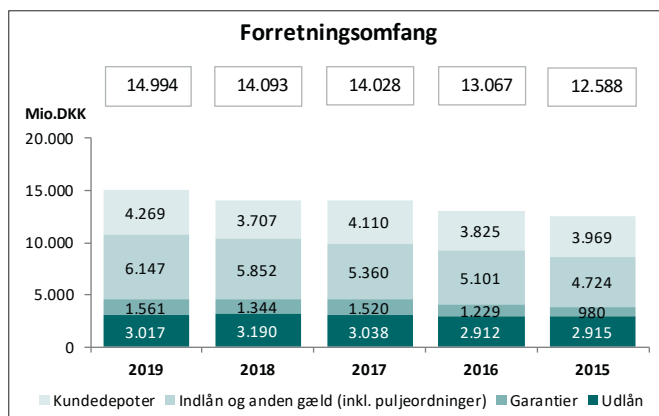
Den gennemsnitlige bonitet på bankens kunder har i 2019 vist en fortsat positiv udvikling. For erhvervs-kunder er landbrugssegmentet bedststillet af forbedrede afregningspriser på svinekød, hvilket forventes at være af mere midlertidig karakter, hvorfor det kun har mindre effekt i vurderingen af boniteten på dette erhverv.



Koncernens samlede nedskrivninger udgør 5,5 % af udlån og garantier.

Balancen

Balancesummen er på 7.525 mio. kr. og er i forhold til ultimo 2018 forøget med 396 mio. kr.

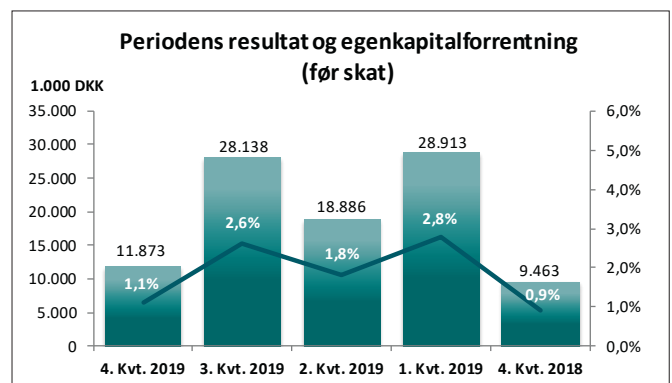


Koncernens samlede forretningsomfang udgør 14.994 mio. kr. mod 14.093 i 2018. Væksten stammer primært fra indlån og værdien af kundernes depotindestående og garantier. Udlånet er i løbet af 2019 reduceret med 173 mio. kr. Det samlede forretningsomfang er øget med 6,4 % i forhold til ultimo 2018.

Beholdningen af obligationer og aktier udgør 3.221 mio. kr. ultimo 2019 mod 2.725 mio. kr. i 2018. Beholdningen er øget med 496 mio. kr., der primært udgøres af obligationer. I bankens aktiebeholdning på 239 mio. kr. indgår aktiebesiddelser i fællesejede sektorselskaber med 207 mio. kr.

Indlån (inkl. puljeordninger) udgør 6.147 mio. kr., hvilket er en stigning på 296 mio. kr. i forhold til 2018.

Resultat i 4. kvartal 2019



Resultatet før skat for 4. kvartal 2019 udgør 11,9 mio. kr. mod 28,1 mio. kr. i 3. kvartal 2019. Udviklingen i resultatet fra 3. kvartal 2019 til 4. kvartal 2019 er primært påvirket af kursreguleringen fra salget af Sparinvest Holding i 3. kvartal, jf. omtalen under kursreguleringer på handelsbeholdningen af værdipapirer.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser består primært af garantier. Garantier udgør ved årets udgang i alt 1.561 mio. kr. mod 1.344 mio. kr. ved udgangen af 2018. Stigningen i garantier kan primært henføres til forøget aktivitet i forbindelse med lånekonverteringer.

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 m.v.

Der henvises i øvrigt til afsnit om kreditrisiko på side 11 samt note 30.

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

Fusion i 2017

I 2017 fusionerede moderselskabet Fynske Bank A/S og de to 100 % ejede datterselskaber Ejendomsselskabet Østerport, Rudkøbing ApS og Filialejendomsselskabet af 5. dec. 2001 ApS. Fusionen blev gennemført som en skattefri lodret fusion med Fynske Bank A/S som fortsættende selskab. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter book value-metoden. Der er således ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere år. Fusionen havde ikke effekt på resultat eller egenkapital for hverken moderselskabet eller koncernen.

Ny regnskabsstandard pr. 1. januar 2019

1. januar 2019 trådte IFRS 16 regnskabsstandarden i kraft.

IFRS 16 indebærer, at den regnskabsmæssige behandling ikke længe mere sonderer mellem finansiell leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten.

For en mere detaljeret beskrivelse henvises til afsnittet "Ændringer af anvendt regnskabspraksis" i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis i note 1 til koncernregnskabet på side 27.

Effekten af den ændrede regnskabspraksis pr. 1. januar 2019 var en forøgelse af den regnskabsmæssige værdi af domicilejendomme med 6,2 mio. kr., og af andre materielle aktiver med 0,8 mio. kr. Øvrige forpligtelser forøges tilsvarende med 7,0 mio. kr. Ændringen af praksis har ikke haft nogen effekt på egenkapitalen pr. 1. januar 2019.



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 (tillæg udover det individuelle solvensbehov) på 4,7 %-point.

Kapitalbevaringsbufferen er fuldt indfaset i 2019 og udgør herefter 2,5 %-point. Den kontracykliske buffer er fastsat til 1,0 %-point ved udgangen af 2019 og den forhøjes yderligere til 1,5 %-point gældende pr. 30. juni 2020 og 2,0 % gældende pr. 30. december 2020. Den kontracykliske buffer kan udgøre op til i alt 2,5 %-point.

CRD V forventes vedtaget og implementeret inden for en kortere årrække. Det forventes, at CRD V vil medføre øgede kapitalkrav på blandt andet markedsrisikoområdet. Detaljerne i CRD V kendes ikke på nuværende tidspunkt og det er derfor ikke muligt at kvantificere effekten heraf.

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 og frihedsgrader til at gennemføre potentielle fremtidige strategiske tiltag.

Kapitalplanlægningen er behæftet med væsentlig usikkerhed, da flere dele af de kommende regler som anført, endnu ikke kendes. 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 frem til år 2023, skal opnå en kapitalprocent i niveauet 24 % til 26 %.

Under forsigtig hensyntagen til de fremtidige kapitalkrav og til den aktuelle usikkerhed om effekten af de kommende regler, indstiller bestyrelsen til, at der udloddes udbytte på 12,1 mio. kr. for 2019.

Forventninger til 2020

Forventningerne til koncernens resultat for 2020 hviler bl.a. på en forudsætning om en fortsat låneefterspørgsel, tilgang af nye kunder, samt et fortsat højt niveau for bankens øvrige aktivitetsafhængige indtjeningsområder i forhold til 2019. Dog forventes aktiviteten på boligfinansiering i 2020 at blive noget lavere end i 2019.

Der forventes fortsat intens konkurrence og produktinnovation i den finansielle sektor. Påvirkningen heraf forventes dog at være aftagende i styrke, og der forventes dermed et yderligere, om end begrænset, pres på rentemarginalen.

Medarbejderkapaciteten forventes at kunne holdes på det nuværende niveau. Personaleomkostningerne vil dermed primært blive påvirket af de generelle lønstigninger og stigningen i lønsumsafgiften. Der forventes fortsat betydelige stigninger i administrationsomkostningerne, primært som en konsekvens af yderligere investeringer i it og digitalisering, der er en konsekvens af den fortsat stigende regulering af sektoren.

Kursreguleringerne forventes på et lavere niveau for 2020 end for 2019, primært som følge af, at kursreguleringerne i 2019 var positivt påvirket med 17,7 mio. kr. vedrørende salget af kapitalandele i Sparinvest Holding. Der forventes en netto negativ kursregulering på koncernens handelsbeholdning af aktier og obligationer. Inkl. anlægsbeholdningen af aktier forventes samlet en positiv kursregulering af bankens værdipapirbeholdning.

Nedskrivningerne forventes gradvist normaliseret i 2020 og dermed på et højere niveau end i 2019, hvor der er tale om tilbageførsel af nedskrivninger.

På baggrund af ovenstående forventes et resultat før skat for koncernen i niveauet 35-45 mio. kr. for 2020.

Udsigterne for såvel national som international økonomi er fortsat forbundet med usikkerhed, hvilket medfører, at Fynske Banks forventninger ligeledes er behæftet med usikkerhed.

VISION, MISSION OG STRATEGI

Vision

Fynske Bank lancerede i 2016 bankens "Vision 2020".

Vision 2020 indeholder en række specifikke finansielle og ikke-finansielle målepunkter, som forventes opfyldt senest inden udgangen af år 2020. Målepunkterne er vist i tabellen nedenfor.

Mission

Fynske Banks idegrundlag er at drive en velkonsolideret lokalbank på Fyn og i Trekantområdet, med udbud af alle almindelige bankprodukter og services og hermed beslægtede ydelser og rådgivning til privatkundemarkedet og til de mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder.

Strategi

Strategien bygger på et solidt fundament med en stærk kapitalbase og med stor vilje til at skabe rentabel vækst. Væksten forventes at ske med styrkelse af indsatser i filialnettet ved udnyttelse og styrkelse af Fynske Banks forskellige kompetencer på både erhvervskunde-, privatkunde- og investeringsområdet.

Væksten forventes afbalanceret i forhold til Fynske Banks fundament og evne til at fastholde kundernes tillid med et styret og målrettet forløb, hvor de centrale nøgletal og soliditet til enhver tid forventes at have en komfortabel margin til lovgivningens krav til kapital, likviditet og øvrige risikofaktorer.

Bankens værdier

Fynske Banks forretning bygger på fire grundlæggende værdier: Troværdighed, Nærvær, Købmandskab og Fremsyn.

Foreløbig status

Siden banken i 2016 lancerede Vision2020, er der skabt meget tilfredsstillende resultater i forhold til de fastlagte målsætninger, jf. nedenstående tabel.

På to områder overstiger resultatet allerede den i forvejen ambitiøse målsætning. Det drejer sig om målepunkterne "medarbejdertilfredshed" og "efterlevelse af bankens værdier".

Medarbejdertilfredsheden blev målt i 2019. Målingen viste et resultat på 81, hvilket er på samme niveau, som ved sidste måling i 2017 og væsentligt over målsætningen på 76, hvilket ledelsen finder meget tilfredsstillende. Næste medarbejdertilfredshedsmåling er planlagt til 2021.

Efterlevelse af bankens værdier viser ligeledes et resultat over bankens målsætning med et resultat på 3,3 mod en målsætning på 3,1. Det er meget tilfredsstillende og det er forventningen, at det høje niveau kan fastholdes.

For så vidt angår I/O nøgle er denne på 1,40 ultimo 2019. I/O nøglen er i 2019 positivt påvirket af kursreguleringer og det lave nedskrivningsniveau, hvor der i 2019 samlet set er foretaget tilbageførsel af nedskrivninger. De stigende omkostninger til administration har derimod påvirket I/O nøglen i modsat retning.

Udviklingen og delresultaterne for 2019 for de øvrige to målepunkter er i tråd med ledelsens opstillede mål.

Kundetilfredshed > 9,3	I/O nøgle > 1,5	Vækst i antal kunder > 20 %	Medarbejder-tilfredshed > 76	Efterlevelse af bankens værdier > 3,1
Status 31.12.2019	Status 31.12.2019	Status 31.12.2019	Status 31.12.2019	Status 31.12.2019
9,0	1,40	14,0 %	81	3,3
<i>Forudsætninger:</i> Målingen baserer sig på løbende kundetilfredsheds-målinger. Som underliggende målemetode anvendes NPS (Net Promotor Score), der konverteres til en karakterskala på 1-10, hvor 10 er det bedste. Det aktuelle niveau på 9,0 er et meget tilfredsstillende resultat.	<i>Forudsætninger:</i> Ved opfølgning på målopfyldelse for I/O nøglen tages højde for eventuelle filialeableringer inden for de seneste 3-5 år. I/O nøglen (indtjening pr. omkostningskrone) er defineret i nøgletalsdefinitionerne på side 84.	<i>Forudsætninger:</i> Målsætningen er vækst i antal kunder i udvalgte segmenter målt over perioden fra 1/1-17 til 31/12-20.	<i>Forudsætninger:</i> Målingen baserer sig på bankens interne medarbejderbarometermåling. Målingen gennemføres med 2-års intervaller og er senest gennemført i november 2019. Målingen, der gennemføres i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter, arbejder med en skala på 1-100, hvor 100 er bedst. Et resultat på 76 svarer til et rigtig godt resultat.	<i>Forudsætninger:</i> Målingen baserer sig på bankens interne proces for medarbejderudvikling, hvor efterlevelse af bankens værdier vurderes i forbindelse med de årlige strategiske udviklingssamtaler. Målingen foretages ud fra en skala på 1-5, hvor 5 er bedst. Et niveau på 3,3 er et godt og tilfredsstillende niveau.

KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALSTYRING

Kapitalgrundlag

Ultimo 2019 udgør den samlede egenkapital 1.108,7 mio. kr. mod 1.041,9 mio. kr. ved udgangen af 2018. Aktiekapitalen udgør ved udgangen af 2019 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 12. marts 2023.

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 12. marts 2023.

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 ansøgt om Finanstilsynets tilladelse til erhvervelse af egne aktier på op til 1,5 % 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 12. maj 2022.

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 2019 i alt 984 mio. kr., der sammenholdt med de risikoeksponerede poster på i alt 4.143 mio. kr., giver en kapitalprocent på 23,7 %. Kernekapitalprocenten ultimo 2019 udgør ligeledes 23,7 %.

Fynske Bank er kapitalmæssigt velpolstret og de fælles europæiske regler vedrørende solvenskravene, CRD IV forordningen, kravene til kapitalbuffer og kravene til NEP-kapital, opfyldes allerede på nuværende tidspunkt.

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

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 søjle I ikke er tilstrækkeligt indenfor de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes 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 2019 opgjort til 10,9 %. For moderselskabet udgør solvensbehovet 11,0 %.

	Koncern 2019	Moderselskab 2019
<i>Kapitalprocent</i>		
Kapitalprocent / kernekapitalprocent	23,7 %	23,5 %
Solvensbehov	10,9 %	11,0 %
Kapitaloverdækning før buffer-krav	12,9 %	12,5 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Konjunkturudligningsbuffer	1,0 %	1,0 %
Kapitaloverdækning efter bufferkrav	9,4 %	9,0 %
NEP-krav	0,5 %	0,5 %
Kapitaloverdækning efter buffer og NEP-krav	8,9 %	8,5 %

Koncernens kapitalprocent er opgjort til 23,7 %, som medfører en overdækning på 9,4 %-point i forhold til solvensbehovet (efter bufferkrav), svarende til 389,3 mio. kr.

For moderselskabet udgør kapitalprocenten 23,5. Overdækningen udgør således 9,0 %-point (efter bufferkrav), svarende til 378,9 mio. kr.

Konjunkturudligningsbufferen, der udgør 1 % ultimo 2019, forhøjes i løbet af 2020 til 2 % og kan maksimalt udgøre 2,5 %.

NEP-kravet (nedskrivningseggede passiver) implementeres fra 2019 og er fuldt implementeret i 2023. NEP-kravet til Fynske Bank udgør ved udgangen af 2019 0,5 % stigende til 4,7 % i 2023.

Bankens kapitalberedskab opfylder allerede kapitalkravet til konjunkturbufferen på maksimalt niveau samt NEP-kravet efter fuld implementering.

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.

LEDELSESBERETNING

Kapitalprocentopgørelse

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

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
1.000 DKK				
Egenkapital	1.108.684	1.041.841	1.108.684	1.041.841
Foreslået udbytte	-12.130	-12.130	-12.130	-12.130
Kapitalandele i den finansielle sektor (uvæsentlige kap.andele)	-102.784	-98.622	-102.784	-98.622
Uudnyttet del af ramme til anskaffelse af egne kap.andele ¹⁾	-5.881	-2.913	-5.881	-2.913
Øvrige reguleringer	-4.054	-3.442	-4.020	-5.778
Medregnet hybrid kernekapital	0	0	0	0
Kernekapital efter fradrag	983.835	924.734	983.869	922.378
Medregnet supplerende kapital	0	0	0	0
Kapitalgrundlag	983.835	924.734	983.869	922.378
Eksposeringer med kreditrisiko	3.161.388	3.134.890	3.246.124	3.222.755
Eksposeringer med markedsrisiko m.v.	455.277	491.452	455.277	491.452
Eksposeringer med operationel risiko	526.212	541.408	484.525	498.015
Risikoeksponeringer i alt	4.142.877	4.167.751	4.185.926	4.212.223
Kernekapitalprocent	23,7 %	22,2 %	23,5 %	21,9 %
Kapitalprocent	23,7 %	22,2 %	23,5 %	21,9 %

¹⁾ den ansøgte ramme til anskaffelse af egne kapitalandele udgør 1,5 %.

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 267 % ved udgangen af 2019.

"Tilsynsdiamanten"

Finanstilsynet har med tilsynsdiamanten opstillet 5 pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstitut-virksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Koncernen opfylder komfortabelt grænseværdierne, der er opgjort således:

	Koncern 2019	Finanstilsynets grænseværdi
Summen af store engagementer	115,7 %	< 175 %
Udlånsvækst	-5,4 %	< 20 %
Ejendomseksponeringer	8,8 %	< 25 %
Funding ratio	0,42	< 1,00
Likviditetspejlemærket	362 %	> 100 %

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

RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING

Risikoforhold

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 kreditaafdelingen.

Ledelsen har valgt en strategi for styring af kreditrisikoen der tilsligter, 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, tilsligtes det at minimere kreditrisikoen.

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 genbevilninger. 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 inden for Finanstilsynets senest udstukne retningslinjer og værdiansættelser, der ligeledes individuelt stresstestes. HA-priser indgår i værdiansæt-

telserne med op til 140 tkr. 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. Nedskrivning på non-performing udlån afhænger af en konkret vurdering af tabsrisikoen.

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.

Kreditaafdelingen 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 30 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 markedsf forholdene, 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-krav).

LEDELSESBERETNING

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 2019 en LCR-brøk på 267 %. 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 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. Leverance af IT sikres hovedsageligt af BEC, som har særlig indsigt og erfaring indenfor dette område.

I de risikovægtede poster har koncernen ultimo 2019 medregnet 526,2 mio. kr. til operationel risiko, svarende til 12,7 % 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, instruksen til direktionen samt procedurer og forretningsgange i øvrigt.

En uddybende beskrivelse af koncernens risikoforhold er indeholdt i risikoreporten. Rapporten offentliggøres på Fynske Banks hjemmeside: www.fynskebank.dk/risikoreport

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 udøv-

elsen 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.

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 2019 ejes Fynske Bank af i alt 8.822 aktionærer.

I fortegnelse over større aktionærer er opført:

- Fonden for Fynske Bank
Hjemsted: 5700 Svendborg
Ejerandel/stemmeandel: 44,97 % / 20 %
- Alex Gundersen Tobacco Company Aktieselskab
Hjemsted: 5610 Assens
Ejerandel/stemmeandel: 10,01 % / 10,01 %
- Strategic Investment A/S
Hjemsted: 1111 København K
Ejerandel/stemmeandel: 9,76 % / 9,76 %

Egne aktier

Bankens beholdning af egne aktier udgjorde ved årets udgang 55.422 stk. svarende til 0,7 % af aktiekapitalen.

Jævnfør regnskabsbestemmelserne er dagsværdien på anskaffelsestidspunktet på 4,2 mio. kr. fratrukket egenkapitalen.

Børskurs

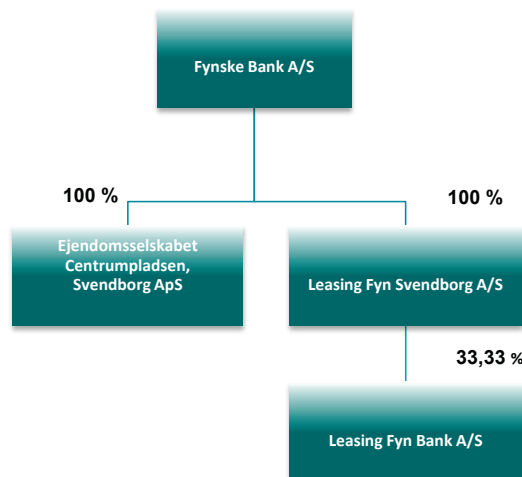
Fynske Bank-aktien blev ved årets udgang noteret til kurs 76,5 pr. aktie á 10 kr. mod kurs 80,5 ultimo 2018.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag den 18. marts 2020 kl. 16.30 på Hotel Svendborg, Centrumpladsen 1, 5700 Svendborg.

KONCERNFORHOLD

Koncernens juridiske selskabsstruktur er som vist nedenfor.



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

ORGANISATION OG SELSKABSLEDELSE

Repræsentantskabet

Det følger af Fynske Banks vedtægter, at bankens generalforsamling vælger repræsentantskabet. Valgbare til repræsentantskabet er de aktionærer, der opfylder lovgivningens almindelige bestemmelser for at blive medlem af en banks 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 2019 af 44 medlemmer. Repræsentantskabet skal, jf. vedtægternes § 11, stk., 3, løbende reduceres til maksimalt 40 medlemmer ved naturlig afgang. Repræsentantskabet fastsætter hvert år på sit møde i februar det antal medlemmer, der indstilles til valg på generalforsamlingen i marts. Det enkelte medlem vælges for en periode på 4 år.

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 selv sin formand og næstformand.

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 med videre fremgår af side 16.



Bestyrelsens opgaver og ansvar

Det er bestyrelsens opgave og ansvar at forestå den overordnede ledelse 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 forsvarlig organisation af bankens virksomhed.

Bestyrelsens opgaver og ansvar fastlægges i henhold til lovgivningen bl.a. i bestyrelsens forretningsorden, der revurderes 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 revurderes årligt af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen mødes efter en forud fastlagt årlig mødeplan og med fast-

lagt årshjul og arbejdsplan. Der tilstræbes afholdt møde en gang om måneden undtagen juli, og derudover efter behov.

I 2019 har der været afholdt 17 fysiske og 8 elektroniske møder. Endvidere har bestyrelsen deltaget i 2 seminarer om strategi og overordnet ledelse.

Bestyrelsens evalueringsprocedure

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 2019 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 i september 2019, 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 i 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 2017.

Direktionen

Direktionen ansættes af bestyrelsen, der fastsætter direktionens ansættelsesvilkår. Direktionen består for nærværende af administrerende direktør Petter Blondeau Rasmussen. 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 20.

Revisionsudvalg

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

Revisionsudvalget har pr. 31. december 2019 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:

- overvåge regnskabsafslæggelsesprocessen,
- overvåge om virksomhedens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer 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 2019 afholdt 4 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Risikoudvalg

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

Risikoudvalget har pr. 31. december 2019 følgende sammensætning:

- adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- direktør Finn Boel Pedersen
- arkitekt Michael Købmand Petersen
- medarbejdervalgt medlem, erhvervsrådgiver Louise Andersen

LEDELSESBERETNING

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

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 2019 afholdt 3 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Aflønningsudvalg

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

Aflønningsudvalget har pr. 31. december 2019 følgende sammensætning:

- adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- erhvervsrådgiver Niels Peter Nøddeskou-Fink
- 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 ekstern 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 2019 afholdt 3 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Nomineringsudvalg

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

Nomineringsudvalget har pr. 31. december 2019 følgende sammensætning:

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

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

Nomineringsudvalgets opgaver består i 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 finansiel 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.

Udvalget og bestyrelsen har fastlagt bankens politik for mangfoldighed i bestyrelsen, der blandt andet beskriver ønsket om kompetencer og forskellighed med særligt vægt på forskelle i faglighed, erhvervs-erfaring, køn og alder.

Udvalget har i 2019 afholdt 3 møder, hvor de disse opgaver blev behandlet. Endvidere har udvalget foretaget indstilling af medlemmer til valg til bankens repræsentantskab på generalforsamlingen. Udvalget indstiller desuden forslag til bestyrelsens udpegning af 2 medlemmer til bestyrelsen for Fonden for Fynske Bank.



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: www.fynskebank.dk/lønpolitik

Der henvises endvidere til den årlige vederlagsrapport på bankens hjemmeside.

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse (God selskabsledelse) samt FinansDanmarks ledelseskodex

Fynske Bank arbejder positivt for efterlevelse af anbefalingerne om god selskabsledelse (Corporate Governance) samt for efterlevelse af FinansDanmarks ledelseskodex. Fynske Bank følger og efterlever i det væsentlige alle anbefalinger i begge ledelseskodex, 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 www.fynskebank.dk/godselskabsledelse hvortil der henvises.

Redegørelse om målopfyldelsen for det underrepræsenterede køn i ledelsen

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79 a har bestyrelsen vedtaget en politik og målsætning for andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige, repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2019/2020 skal udgøre minimum 20 % mod 11 % ultimo 2019. Det bemærkes, at på grund af overgangsbestemmelser i forbindelse med fusionen i 2013, har der i perioden 2013-2017 ikke været reel mulighed for udskiftning af bestyrelsesmedlemmerne. Bestyrelsens størrelse er i denne periode reduceret fra 15 til 9 medlemmer. På tilsvarende vis er repræsentantskabet i samme periode reduceret fra 72 til aktuelt 44 medlemmer, hvor målet i henhold til vedtægterne er, at repræsentantskabet skal bestå af maksimalt 40 medlemmer. Der er således ikke tilført nye medlemmer til repræsentantskabet siden 2013. Bestyrelsen vælges fortrinsvist blandt repræsentantskabets medlemmer. Det er nomineringsudvalgets hensigt, at indstille kandidater til bestyrelsen med udgangspunkt i såvel Politik og målsætning for andelen af det under-

repræsenterede køn, som Politik for mangfoldighed i bestyrelsen, ligesom der vil blive foretaget en vurdering af hvilke kompetencer, der kan supplere og komplementere bestyrelsen. I forbindelse med generalforsamlingen i marts 2019 udtrådte advokat Arne Knudsen efter mange års medlemskab af bestyrelsen. Nomineringsudvalget og bestyrelsen lagde i sine overvejelser om nyvalg vægt på, at indstille en kandidat med kompetencer svarende til advokat Arne Knudsens. Dette resulterede i, at advokat Henning P. Moritzen blev indstillet og valgt til bestyrelsen på repræsentantskabsmødet i marts 2019.

Jf. tidligere omtalt selvevaluering af bestyrelsen, hvor vurderingen er, at bestyrelsen tilsammen besidder de fornødne kompetencer til at varetage bestyrelsens hverv, er der ikke planer om at indstille nye kandidater til bestyrelsen i 2020. Det er derfor, for nuværende, ikke muligt at opfylde målsætningen for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

For øvrige ledelsesniveauer, dvs. direktører, stabschefer, filialdirektører, filialchefer og privatkundechefer, 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 udgøre 25-30 pct. inden år 2019. Ultimo 2019 udgør antallet af kvindelige ledere 29 %, hvilket således er inden for den opstillede målsætning. For som minimum at opretholde andelen af kvindelige ledere inspirerer banken, bl.a. ved de årlige medarbejderudviklingssamtaler, kvindelige medarbejdere til at søge lederstillinger, ligesom der aftales individuelle udviklingsplaner, bl.a. med henblik på at gøre sig parat til en lederstilling.

BESTYRELSEN

Peter Cederfeld de Simonsen
Formand



Adm. direktør i Realdania By og Byg A/S

Født i 1960. Medlem af bestyrelsen siden 2013. Formand for bestyrelsen siden 2013. Opfylder Komitèen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2020.

Uddannelse

- Cand.agro., HD

Erhvervskarriere

- Udlånschef, kreditchef og direktør i Region Syd i Realkredit Danmark.
- Adm. direktør for Realdania By og Byg A/S siden 2003
- Ejer og driver godset Brahesborg ved Assens

Særlige kompetencer:

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

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 25 ud af 25 mulige
- Revisionsudvalg: 4 ud af 4 mulige
- Risikoudvalg: 3 ud af 3 mulige
- Nomineringsudvalg: 3 ud af 3 mulige
- Aflønningsudvalg: 3 ud af 3 mulige

Aktier i Fynske Bank:

385 stk. - ingen ændringer i 2019

Bestyrelsesmedlem i:

- A/S Det Fynske Landbocenter, Ejendomsselskab (formand)
- A/S Hindsgavl (formand)
- Patriotisk Selskab (formand)
- Bygningsarvsfonden
- Bark Rådgivning A/S
- De Fynsk Landboforeningers Jubilæumsfond af 19. marts 1981
- European Foundation House SA
- Foreningen for Byggeriets Samfundsansvar
- Kanalbyen i Fredericia P/S
- FredericiaC Komplementar A/S
- Fyens Stifts Patriotiske Selskabs Fællesfond
- Fynsk Landbrugs Eventforening
- H B Kochs Fond af 12. april 1965
- Komplementarselskabet Køge Kyst A/S
- Køge Kyst P/S
- NærHeden P/S
- Komplementarselskabet NærHeden A/S
- Ringkøbing K ApS
- Rosenfeldt Familiefond
- Wefri Holding ApS
- Wefri A/S

Direktør i:

- Arealudvikling ApS
- Boligejendom ApS
- Realdania By og Byg A/S

Finn Boel Pedersen
Næstformand



Direktør

Født i 1958. Medlem af bestyrelsen siden 2013. Næstformand for bestyrelsen siden 2019. Opfylder Komitèen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2022.

Uddannelse

- Bankuddannet

Erhvervskarriere

- Regionsdirektør og bankdirektør i Sydbank
- Bestyrelsesarbejde i en lang række virksomheder fra 2012

Særlige kompetencer:

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

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 25 ud af 25 mulige
- Revisionsudvalg: 4 ud af 4 mulige
- Risikoudvalg: 3 ud af 3 mulige

Aktier i Fynske Bank:

110 stk. - ingen ændringer i 2019

Bestyrelsesmedlem i:

- Base Erhverv A/S (formand)
- Base Udvikling A/S (formand)
- Bækkelunden Horsens ApS (formand)
- Core Bolig VI Investoraktieselskab Nr. 1 (formand)
- Core Bolig VI Kommanditaktieselskab (formand)
- Damstien ApS (formand)
- Dansk Boligbyg A/S (formand)
- Dansk Boligbyg Holding A/S (formand)
- DN Aptering A/S (formand)
- DN Tømrer A/S (formand)
- DN Vejlevej 465 A/S (formand)
- DNG Invest A/S (formand)
- Ejendomsudvikling Danmark A/S (formand)
- Ejendomsvækst Kolding A/S (formand)
- Erhvervsbyvej 11 ApS (formand)
- Erhvervsbyvej 14 ApS (formand)
- Erhvervsbyvej 4 ApS (formand)
- H.H. Invest. Kolding ApS (formand)
- HL Ejendomme Kolding ApS (formand)
- PAYProff A/S (formand)
- Udviklingselskabet Horsens Syd ApS (formand)
- Vangsoe Gruppen ApS (formand)
- Autocentralen A/S
- Autocentralen Holding ApS
- Autocentralen Horsens A/S
- Autocentralen.com Vejle A/S
- Baxx Promotion A/S
- Dorthealund A/S
- Fonden for Fynske Bank
- Jørgen Lund Frederiksen A/S
- P.V. Johansen Holding A/S
- PVJ Ejendomme I P/S
- PVJ Ejendomme II P/S
- S.E. Hansson Holding ApS

BESTYRELSEN, fortsat

Henning P. Moritzen



Advokat, partner

Født i 1960. Medlem af bestyrelsen siden 2019. Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2020.

Uddannelse

- Cand. Jur.

Erhvervskarriere

- Advokatfuldmægtig og partner i Dania advokater m.fl.
- Ejer af Advokatfirmaet Henning Moritzen 2003 – 2018
- Partner i Focus Advokater fra 2018

Særlige kompetencer:

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

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 20 ud af 20 mulige (indtrådt pr. 20. marts 2019)
- Nomineringsudvalg: 3 ud af 3 mulige (indtrådt pr. 20. marts 2019)

Aktier i Fynske Bank:

170 stk. - ingen ændringer i 2019

Bestyrelsesmedlem i:

- Jens Sandberg A/S (formand)
- Pavegydens Auto A/S (formand)
- C & W Arkitekter A/S
- R.M. Holding Svendborg ApS
- Radio Diablo ApS
- Rich. Møller Svendborg A/S
- Støtteforeningen Hospice Sydfyn
- Vejstrup Efterskole

Direktør i:

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

Niels Peter Nøddeskou-Fink



Erhvervsrådgiver

Født i 1966. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2021.

Uddannelse

- Bankuddannet

Erhvervskarriere

- Kunderådgiver, afdelingschef og marketingchef i Svendborg Sparekasse
- Europa-Parlamentets Interne Budget- og Finanskontrol i Luxembourg
- Direktør i typehusfirmaet Älvsbyhus
- Kædechef i Din Bilpartner
- Udviklingschef i AD Danmark
- Kædechef i Tectyl Danmark
- Erhvervsrådgiver i Nordicals, Svendborg

Særlige kompetencer:

- Autobranchen
- Ejendomsmarkedet
- Finansiell sektor
- Ledelse
- Økonomi

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 25 ud af 25 mulige
- Aflønningsudvalg: 1 ud af 1 muligt (indtrådt pr. 20. marts 2019)

Aktier i Fynske Bank:

1.660 stk. - ingen ændringer i 2019

BESTYRELSEN, fortsat

Michael Købmand Petersen



Arkitekt, partner

Født i 1958. Medlem af bestyrelsen siden 2009. Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2021.

Uddannelse

- Arkitekt

Erhvervskarriere

- Ansættelse ved forskellige arkitektfirmaer i Danmark og Grønland
- Siden 2001 partner i C & W arkitekter A/S

Særlige kompetencer:

- Bestyrelsesarbejde
- Ejendomsmarkedet, herunder udvikling og projekter
- Ledelse
- Økonomi

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 22 ud af 25 mulige
- Risikoudvalg: 2 ud af 2 mulige (indtrådt pr. 20. marts 2019)

Aktier i Fynske Bank:

780 stk. - ingen ændringer i 2019

Bestyrelsesmedlem i:

- C & W arkitekter A/S
- Fonden for Fynske Bank
- Hospice Sydfyn

Direktør i:

- MP Svendborg ApS

Jeppe Gorm Frederiksen



Lektor

Født i 1956. Medlem af bestyrelsen siden 1997. Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2022.

Uddannelse

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

Erhvervskarriere

- IT-branchen
- Gymnasie- og seminarielektor i matematik samt it og økonomi

Særlige kompetencer:

- IT
- Privatkundemarkedet

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 25 ud af 25 mulige
- Revisionsudvalg: 3 ud af 3 mulige (indtrådt pr. 20. marts 2019)

Aktier i Fynske Bank:

1.550 stk. - ingen ændringer i 2019

BESTYRELSEN, fortsat

Louise Andersen
Medarbejdervalgt



Erhvervsrådgiver

Født i 1985. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2021.

Uddannelse

- Bankuddannet, H.D.

Erhvervskarriere

- Kunde- og erhvervsrådgiver i bank

Særlige kompetencer:

- Erhvervskundemarkedet
- Privatkundemarkedet

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 25 ud af 25 mulige
- Risikoudvalg: 3 ud af 3 mulige
- Aflønningsudvalg: 1 ud af 1 muligt (indtrådt pr. 20. marts 2019)

Aktier i Fynske Bank:

110 stk. - ingen ændringer i 2019

Kristoffer Marchmann
Medarbejdervalgt



Privatkundechef

Født i 1987. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2021.

Uddannelse

- Bankuddannet, H.D.

Erhvervskarriere

- Kunde- og erhvervsrådgiver i bank

Særlige kompetencer:

- Erhvervskundemarkedet
- Privatkundemarkedet

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 25 ud af 25 mulige

Aktier i Fynske Bank:

806 stk. - købt 606 stk. i 2019

Ole Rasmussen
Medarbejdervalgt



Kunderådgiver

Født i 1957. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed. Nuværende valgperiode udløber i 2021.

Uddannelse

- Bankuddannet

Erhvervskarriere

- Kunderådgiver i bank

Særlige kompetencer:

- Privatkundemarkedet

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsen: 25 ud af 25 mulige
- Aflønningsudvalg: 2 ud af 2 mulige (udtrådt pr. 20. marts 2019)

Aktier i Fynske Bank:

500 stk. - ingen ændringer i 2019

Bestyrelsesmedlem i:

- Fonden for Fynske Bank

DIREKTION

Petter Blondeau Rasmussen



Adm. direktør

Født i 1959. Adm. direktør i Fynske Bank siden 2013.

Aktier i Fynske Bank:

1.600 stk. - ingen ændringer i 2019

Bestyrelsesmedlem i:

- Leasing Fyn Svendborg (formand)
- Finans Danmark
- FR I af 16. September 2015 A/S
- Leasing Fyn Bank A/S
- Lokale Pengeinstitutter
- PRAS A/S
- Regional Invest Fyn A/S
- Totalkredit A/S

Offentliggjorte selskabsmeddelelser i 2019

21.02.2019	nr. 2019/01	Årsrapport 2018
22.02.2018	nr. 2019/02	Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Fynske Bank A/S
01.03.2019	nr. 2019/03	Indgåelse af betinget salg af 75 % Sparinvest Holdings SE
20.03.2019	nr. 2019/04	Forløb af generalforsamlingen 2019
20.03.2019	nr. 2019/05	Ledelsesændring
25.03.2019	nr. 2019/06	Forløb af ordinær generalforsamling
16.05.2019	nr. 2019/07	Periodemeddelelse 1. kvartal 2019
29.05.2019	nr. 2019/08	Storaktionærmeddelelse
21.06.2019	nr. 2019/09	Storaktionærmeddelelse
28.06.2019	nr. 2019/10	Opjustering af forventningerne til resultatet for 2019
14.08.2019	nr. 2019/11	Salg af 75 % af aktier i Sparinvest Holdings SE
15.08.2019	nr. 2019/12	Delårsrapport 1. halvår 2019
30.08.2019	nr. 2019/13	Salg af 75 % af aktier i Sparinvest Holdings SE
07.11.2019	nr. 2019/14	Periodemeddelelse 1.-3. kvartal 2019
12.12.2019	nr. 2019/15	Finanskalender 2020

SAMFUNDSANSVAR

(CSR – Corporate Social Responsibility)

Den lovpligtige redegørelse for bankens samfundsansvar jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. §135 er godkendt på bestyrelsens møde i januar 2020 og er offentliggjort på bankens hjemmeside sammen med bankens lovpligtige redegørelse for kønsfordeling i ledelsen jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. §135a under følgende URL:

www.fynskebank.dk/investor-relations1/politik-og-holdning

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE - KONCERN

Note		1.000 DKK	2019	2018
2	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		139.573	148.393
3	Negative renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		-1.258	-931
2	Andre renteindtægter		7.837	5.140
3	Renteudgifter		-5.509	-6.824
2	Positive renteudgifter		1.084	331
	Netto renteindtægter		141.727	146.109
	Udbytte af aktier m.v.		6.724	4.701
4	Gebyrer og provisionsindtægter		127.265	115.596
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		11.563	10.416
	Netto rente- og gebyrindtægter		264.153	255.990
5	Kursreguleringer		33.952	40.926
6	Andre driftsindtægter		7.124	6.832
7+8	Udgifter til personale og administration		220.975	205.097
	Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver		4.951	11.213
9	Andre driftsudgifter		921	2.117
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-6.828	-4.393
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		2.600	3.047
	Resultat før skat		87.810	92.761
12	Skat		11.604	9.270
	Årets resultat		76.206	83.491
13	Resultat pr. aktie i kr.		10,15	11,15
13	Udvandet resultat pr. aktie i kr.		10,15	11,15
	Totalindkomstopgørelse			
	Årets resultat		76.206	83.491
	<i>Anden totalindkomst</i>			
	<i>Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>			
	Opskrivning på domicilejendomme		0	2.677
	Skat af opskrivning på domicilejendomme		0	-426
			0	2.251
	<i>Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>			
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter		-81	-75
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter		17	17
			-64	-58
	Årets totalindkomst		76.142	85.684
13	Totalindkomst pr. aktie i kr.		10,14	11,44
13	Udvandet totalindkomst pr. aktie i kr.		10,14	11,44

BALANCE - KONCERN

		1.000 DKK	
Note	Aktiver	2019	2018
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	370.946	411.974
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	82.124	84.730
15	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.254	1.811
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.016.306	3.188.210
16	Obligationer til dagsværdi	2.982.234	2.452.029
17	Aktier m.v.	238.495	272.887
18	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	36.515	37.025
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	596.836	491.670
20	Grunde og bygninger i alt	60.104	55.420
	Investeringsjendomme	14.916	14.916
	Domicilejendomme	45.188	40.504
21	Øvrige materielle aktiver	3.664	5.129
	Aktuelle skatteaktiver	3.461	1.283
22	Andre aktiver	126.516	120.543
	Periodeafgrænsningsposter	6.391	6.268
	Aktiver i alt	7.524.846	7.128.979
	Passiver		
	Gæld		
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	154.040	125.064
24	Indlån og anden gæld	5.550.364	5.359.921
	Indlån i puljeordninger	596.836	491.670
25	Andre passiver	44.282	37.184
	Periodeafgrænsningsposter	14.900	17.209
	Gæld i alt	6.360.422	6.031.048
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	961	979
26	Hensættelser til udskudt skat	29.174	29.976
	Hensættelser til tab på garantier m.v.	25.605	25.135
27	Hensatte forpligtelser i alt	55.740	56.090
	Egenkapital		
	Aktiekapital	75.810	75.810
	Opskrivningshenlæggelser	2.251	2.251
	Reserver for sikringsinstrumenter	-240	-176
	Overført resultat	1.018.733	951.826
	Foreslået udbytte	12.130	12.130
	Egenkapital i alt	1.108.684	1.041.841
	Passiver i alt	7.524.846	7.128.979
	Ikke-balanceførte poster		
28	Eventualforpligtelser	1.560.796	1.344.334
29	Andre økonomiske forpligtelser	0	2.133

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

1.000 DKK

	Aktiekapital	Op- skrivnings- henlæg- gelser	Reserve for sikringsin- strumenter	Overført resultat	Foreslået Udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	75.810	2.251	-176	951.826	12.130	1.041.841
<i>Totalindkomst i 2019</i>						
Årets resultat	0	0	0	64.076	12.130	76.206
Opskrivningshenlæggelser efter skat	0	0	0	0	0	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-64	0	0	0
Årets totalindkomst	0	0	-64	64.076	12.130	76.142
<i>Transaktioner med ejere</i>						
Udbetalt udbytte / udbytte af egne aktier	0	0	0	144	-12.130	-11.986
Køb af egne aktier	0	0	0	-8.218	0	-8.218
Salg af egne aktier	0	0	0	10.905	0	10.905
Transaktioner med ejere i 2019	0	0	0	2.831	-12.130	-9.299
Egenkapital 31. december 2019	75.810	2.251	-240	1.018.733	12.130	1.108.684

Egenkapital 1. januar 2018	75.810	0	-118	904.184	0	979.876
Ændring af regnskabspraksis, IFRS 9	0	0	0	-23.851	0	-23.851
Egenkapital 1. januar 2018	75.810	0	-118	880.333	0	956.025
<i>Totalindkomst i 2018</i>						
Årets resultat	0	0	0	71.361	12.130	83.491
Opskrivningshenlæggelser efter skat	0	2.251	0	0	0	2.251
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-58	0	0	-58
Årets totalindkomst	0	2.251	-58	71.361	12.130	85.684
<i>Transaktioner med ejere</i>						
Udbetalt udbytte / udbytte af egne aktier	0	0	0	0	0	0
Køb af egne aktier	0	0	0	-17.304	0	-17.304
Salg af egne aktier	0	0	0	17.436	0	17.436
Transaktioner med ejere i 2018	0	0	0	132	0	132
Egenkapital 31. december 2018	75.810	2.251	-176	951.826	12.130	1.041.841

PENGESTRØMOPGØRELSE - KONCERN

Note		1.000 DKK	2019	2018
	Drift			
	Resultat før skat		87.810	92.761
	Betalt skat, netto		-15.535	419
6	Fortjeneste ved salg af ejendomme		0	-179
6	Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver		-1.227	-213
6	Dagsværdiændring af investeringsejendom		0	-1.625
21	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt domicil ejendomme		4.951	11.213
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-6.828	-4.393
	Pengestrømme fra driften		69.171	97.983
	Driftskapital			
13, 23	Ændring i kreditinstitutter - netto		31.582	-10.303
15	Ændring i udlån reguleret for årets nedskrivninger		179.289	-168.252
24	Ændring i indlån og anden gæld		190.443	483.909
	Ændring i andre aktiver		-4.343	-9.165
	Ændring i andre gældsposter		-4.665	-11.229
	Pengestrømme fra driftskapital		392.306	284.960
	Pengestrømme fra driftsaktivitet		461.477	382.943
	Investeringsaktivitet			
16,17,18	Finansielle aktiver (aktier og obligationer)		-495.303	-149.588
19	Aktiver i puljeordninger		-105.166	-7.315
	Indlån i puljeordninger		105.166	7.315
20	Grunde og bygninger, køb		0	0
20	Grunde og bygninger, salg		0	1.466
21	Materielle aktiver, køb		0	-658
6, 21	Materielle aktiver, salg		2.097	213
	Pengestrømme fra Investeringsaktivitet		-493.206	-148.567
	Finansieringsaktivitet			
	Køb af egne aktier .		-8.218	-17.304
	Salg af egne aktier		10.905	17.436
	Udbetalt udbytte		-11.986	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-9.299	132
	Ændring i likviditet		-41.028	234.508
	Likvider primo		411.974	177.466
	Likvider ultimo		370.946	411.974

NOTER - KONCERN

Note		Side
1	Anvendt regnskabspraksis	27
2	Renteindtægter	31
3	Renteudgifter	31
4	Gebyrer og provisionsindtægter	31
5	Kursreguleringer	31
6	Andre driftsindtægter	31
7+8	Udgifter til personale og administration	32
9	Andre driftsudgifter	33
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	33
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	36
12	Skat	36
13	Resultat pr. aktie	36
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	36
15	Udlån og andre tilgodehavender	37
16	Obligationer til dagsværdi	37
17	Aktier m.v.	37
18	Kapitalandele i associerede virksomheder	37
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	38
20	Grunde og bygninger i alt	38
21	Øvrige materielle aktiver	39
22	Andre aktiver	39
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	39
24	Indlån og anden gæld	40
25	Andre passiver	40
26	Hensættelse til udskudt skat	41
27	Hensatte forpligtelser	41
28	Eventualforpligtelser	41
29	Andre økonomiske forpligtelser	41
30	Kapital- og risikostyring	42
31	Nærtstående parter	46
32	Finansielle instrumenter	47
33	Afledte finansielle instrumenter	50
34	Egne aktier	51
35	Segmentoplysninger	52

Note **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

1 **Generelt**

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU.

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

Ændringer af anvendt regnskabspraksis

Med virkning fra 1. januar 2019 er følgende ændringer til IFRS implementeret:

- IFRS 16 Leasingkontrakter
- Ændringer til IAS 19 om ændringer i pensionsordninger i løbet af regnskabsperioden
- Ændringer til IAS 28 om langfristede interesser i associerede virksomheder og joint ventures
- IFRIC 23 om usikre skattepositioner
- Ændringer til forskellige standarder i medfør af "Annual Improvements to IFRSs", herunder ændringer til IAS 12 om indkomstskatter.

Af ovenstående har alene IFRS 16 påvirket indregning og måling i koncernregnskabet. Neden for vises effekten heraf i forbindelse med overgangen pr. 1. januar 2019.

IFRS 16 indebærer, at den regnskabsmæssige behandling ikke længere sonderer mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten.

Leasingaktiv og leasingforpligtelse indregnes fra det tidspunkt, hvor banken opnår brugsret til aktivet. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Samtidig indregnes nutidsværdien (ved anvendelse af den interne rente) af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse.

Effekten af den ændrede regnskabspraksis er en forøgelse af den regnskabsmæssige værdi af domicilejendomme med 6,2 mio. kr., og af andre materielle aktiver med 0,8 mio. kr. Øvrige forpligtelser forøges tilsvarende med 7,0 mio. kr. Ændringen af praksis har ikke haft nogen effekt på egenkapitalen.

Koncernen anvender den modificerede retrospektive overgangsmetode og har derfor ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, som fortsat er præsenteret i overensstemmelse med reglerne i IAS 17.

I overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS 16 har koncernen ved implementeringen af standarden valgt:

- Ikke at indregne leasingaftaler med en løbetid på under 12 måneder eller med lav værdi.
- Ikke at indregne betalinger relateret til servicekomponenter som en del af leasingforpligtelsen.

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. Dette omfatter blandt andet IFRS 17 samt ændringer til IFRS 3, IAS 1 og begrebsramme ("Conceptual Framework"). Fynske Bank forventer at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Nye/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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet henholdsvis afviklingstidspunktet. Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen. Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses-, henholdsvis afviklingstidspunktet, inklusive ikke nedskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger med deltagelse af selskaber under moderselskabets kontrol anvendes book-value metoden. Efter book-value metoden anses sammenlægningen for gennemført på erhvervelsestidspunktet. Overdragelse af aktiver og forpligtelser sker således som udgangspunkt regnskabsmæssigt på tidspunkt for kontrolovergang. Efter book-value metoden foretages ikke tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

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 lukkekurser 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.

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 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 mv".

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

For unoterede 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 unoterede 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.

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.

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) måles til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges (blandet forretningsmodel), hvor de pågældende finansielle aktiver indgår i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi baseret på dagsværdier, samt på dette grundlag, indgår i den interne ledelsesrapportering, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

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 første gang indregning 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 balance-tidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct.

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

- 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.

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. For perioden efter år to og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10.

De fremadskuende informationer multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, i form af en række justeringsfaktorer, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Regnskabspraksis gældende frem til 31. december 2017

Vurdering af objektiv indikation på værdiforringelse og nedskrivningsbehov blev foretaget ud fra en individuel gennemgang.

For udlån og tilgodehavender, der ikke var individuelt nedskrevet, blev der foretaget en gruppevis vurdering af, om der for gruppen var indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Den gruppevis vurdering blev foretaget på grupper af udlån og tilgodehavender, der havde ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Såvel for individuelle som for gruppevis nedskrivninger blev nedskrivningsbeløbet beregnet som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed. Renteindtægter blev indregnet på grundlag af regnskabsmæssigt nedskrevne værdier af udlån og tilgodehavender.

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 mv.

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.

Beholdning af børsnoterede obligationer og aktier måles til dagsværdi. Køb af værdipapirer indregnes på handelsdagen til dagsværdi, der som hovedregel svarer til kostprisen. Tilsvarende anvendes afregningsdagen ved salg af værdipapirer. Unoterede kapitalandele måles til skønnet dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler m.v. eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til forholdsmæssig 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.

Investerings ejendomme

Koncernens udlejningsejendomme til fremmede lejere i form af operationel leasing måles til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierakiet). Dagsværdi opgøres ud fra aktuelle markedsdata 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 måles efter første indregning til dagsværdi/omvurderet værdi (niveau 3 i dagsværdihierakiet). Omvurderingen foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommens dagsværdi revurderes årlig på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige betalingsstrømme. Afkastprocenten fastsættes ud fra det niveau, som kan forventes under hensyntagen til stand, markedsniveau mv. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede levetid på 50 år. Der afskrives ikke på grunde.

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 netto-salgspris 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 måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris, med undtagelse af puljeordninger som måles til dagsværdi.

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 pengestrømssikring 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 prifsættelse 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 driftposter, 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

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	
		2019	2018
2	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	344	251
	Positive renteudgifter af indlån og anden gæld	1.084	331
	Udlån og andre tilgodehavender	139.229	148.142
	Obligationer	6.255	4.416
	Afledte finansielle instrumenter	1.182	167
	heraf: rentekontrakter	-72	-148
	valutakontrakter	1.254	315
	Øvrige renteindtægter	400	557
	I alt	148.494	153.864
3	Renteudgifter		
	Indlån og anden gæld	5.388	6.817
	Negative renteindtægter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.258	931
	Øvrige renteudgifter	121	7
	I alt	6.767	7.755
4	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel og depoter	35.348	26.067
	Betalingsformidling	14.324	13.585
	Lånesagsgebyrer	14.489	13.870
	Garantiprovision	17.682	14.902
	Øvrige gebyrer og provisioner	45.422	47.172
	I alt	127.265	115.596
5	Kursreguleringer		
	Obligationer, handelsbeholdning	-9.617	-7.785
	Aktier, handelsbeholdning	8.932	-12.608
	Aktier, anlægsbeholdning (dagsværdioption)	34.302	55.151
	Valuta	4.360	3.472
	Afledte finansielle instrumenter	-4.027	2.686
	Øvrige forpligtelser	2	10
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	71.955	-40.351
	Indlån i puljeordninger	-71.955	40.351
	I alt	33.952	40.926
6	Andre driftsindtægter		
	Værdiregulering, investeringsejendom	0	1.625
	Fortjeneste ved salg af ejendom og materielle aktiver	1.227	392
	Driftsudligning i datterselskab	1.605	0
	Øvrige driftsindtægter (herunder leasingrelaterede)	4.292	4.815
	I alt	7.124	6.832

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2019	2018
7 Udgifter til personale og administration			
<i>Lønninger og vederlag til bestyrelse</i>			
Adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)		418	418
Direktør Finn Boel Pedersen (næstformand)		291	224
Advokat Henning Moritzen		106	0
Advokat Arne Knudsen (udtrådt)		77	308
Lektor Jeppe Gorm Frederiksen		171	130
Erhvervsrådgiver Louise Andersen		149	138
Privatkundechef Kristoffer Marchmann		130	130
Erhvervsrådgiver Niels Peter Nøddeskou-Fink		138	130
Arkitekt Michael Købmand Petersen		138	130
Kunderådgiver Ole Eiler Rasmussen		133	141
I alt		1.751	1.749
<i>Lønninger og vederlag til direktion</i>			
Adm. direktør Petter Blondeau Rasmussen		3.861	3.817
I alt		3.861	3.817
Herudover har direktionen fået stillet firmabil, fri telefon m.m. til rådighed Skattemæssig værdi af firmabil 169 tkr. (101 tkr. i 2018)			
Direktionen har desuden modtaget 50 tkr. i bestyrelshonorar fra Leasing Fyn Bank A/S (50 tkr. i 2018)			
Fynske Bank har ikke indgået incitamentsprogrammer for hverken ledelse eller medarbejdere, ligesom der ikke er indgået aftale om aktiebaseret vederlæggelse. Herudover har væsentlige risikotagere fået stillet fri telefon m.m. til rådighed.			
<i>Personaleudgifter</i>			
<i>Lønninger</i>			
Væsentlige risikotagere, 9 personer (9 personer i 2018)		7.891	7.541
Øvrig personale		89.421	83.621
<i>Pensioner</i>			
Væsentlige risikotagere, 9 personer (9 personer i 2018)		933	887
Øvrig personale		10.017	10.096
Udgifter til social sikring samt lønsumsafgift		14.649	13.344
I alt		122.911	115.489
Øvrige administrationsudgifter		92.452	84.042
I alt		220.975	205.097
Antal beskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret (omregnet til heltidsbeskæftigede)		168	166
Pr. ultimo året er ansat (omregnet til heltidsbeskæftigede)		176	171
8 Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed			
Honorar vedrørende lovpligtig del af revision		486	454
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed		62	48
Honorar for skatterådgivning		22	9
Honorar vedrørende andre ydelser end revision		195	57
I alt		765	568
Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter andre lovpligtige erklæringer med sikkerhed, drøftelser omkring IFRS 9 og IFRS 16, samt anden generel skatte- og regnskabsrådgivning.			

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2019	2018
9 Andre driftsudgifter			
Bidrag til afviklingsformuen		321	370
Driftsudligning i datterselskab		0	1.583
Øvrige driftsudgifter		600	164
I alt		921	2.117

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2019

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	12.233	26.366	200.741	239.340
Garantier	2.412	585	12.108	15.105
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	1.611	564	8325	10.500
I alt	16.256	27.515	221.174	264.945

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2019

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	2.400.083	555.273	301.544	3.256.900
Garantier	1.421.546	99.625	54.730	1.575.901
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	1.491.250	209.978	13.518	1.714.746
I alt	5.312.879	864.876	369.792	6.547.547

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2018

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	12.353	32.592	204.097	249.042
Garantier	1.860	1.064	11.477	14.401
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	2.511	722	7.501	10.734
I alt	16.724	34.378	223.075	274.177

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2018

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	2.381.896	736.640	320.522	3.439.058
Garantier	1.082.025	239.559	37.151	1.358.735
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	1.501.839	177.831	17.329	1.696.999
I alt	4.965.760	1.154.030	375.002	6.494.792

Note

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

1.000 DKK

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger
Nedskrivninger 1/1 2019	12.353	32.592	204.097	249.042	0
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	3.899	1.031	6.413	11.343	11.343
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-2.534	-3.247	-5.449	-11.230	-11.230
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1	-2.052	1.784	268	0	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2	12.861	-14.203	1.342	0	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3	7.243	775	-8.018	0	0
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-19.537	7.634	3.929	-7.974	-7.974
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-6.297	-6.297	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	4.456	4.456	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	987
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	-424
Nedskrivninger 31/12 2019	12.233	26.366	200.741	239.340	-7.298
Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2019	4.371	1.786	18.978	25.135	0
Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året	4.609	294	617	5.520	5.520
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	-3.102	-776	-1.439	-5.317	-5.317
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1	-123	120	3	0	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2	697	-718	21	0	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	576	18	-594	0	0
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-3.005	425	2.847	267	267
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	0	0	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	0
Hensættelser 31/12 2019	4.023	1.149	20.433	25.605	470
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt					-6.828

Note

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

1.000 DKK

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger
Nedskrivninger 1/1 2018	13.057	23.322	232.177	268.556	0
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	4.089	4.423	2.075	10.587	10.587
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede eksponeringer	-2.140	-2.353	-13.927	-18.420	-18.420
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1	-2.704	2.602	102	0	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2	7.502	-8.850	1.348	0	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3	847	4.580	-5.427	0	0
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-8.298	8.923	1.108	1.733	1.733
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	-55	-19.658	-19.713	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	6.299	6.299	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	4.586
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	-640
Nedskrivninger 31/12 2018	12.353	32.592	204.097	249.042	-2.154
Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2018	2.402	1.981	22.991	27.374	0
Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året	4.383	662	202	5.247	5.247
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	-2.328	-660	-2.625	-5.613	-5.613
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1	-141	137	4	0	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2	1.046	-1.073	27	0	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	64	281	-345	0	0
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-1.055	458	-1.276	-1.873	-1.873
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	0	0	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	0
Hensættelser 31/12 2018	4.371	1.786	18.978	25.135	-2.239
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt					-4.393

Der er ikke i 2018 eller 2019 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 primo året.

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.

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	
			2019
			2018
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		
	Leasing Fyn Bank A/S	2.600	3.047
	I alt	2.600	3.047
12	Skat		
	Beregnet aktuel skat af årets resultat	12.325	10.723
	Ændring i udskudt skat	-802	-2.128
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	81	675
	I alt	11.604	9.270
	Effektiv skatteprocent	14,0%	11,6%
	Skattefri kursavancer på anlægsaktier	7,9%	12,5%
	Øvrige forhold	0,1%	-2,1%
	Lovpligtig skatteprocent	22,0%	22,0%
13	Resultat pr. aktie		
	Resultat pr aktie i kr.	10,15	11,15
	Udvandet resultat pr. aktie i kr.	10,15	11,15
	Totalindkomst pr aktie i kr.		
	Udvandet totalindkomst pr aktie i kr.	10,14	11,44
		10,14	11,44
	Til beregning af nøgletal er anvendt følgende værdier:		
	Tæller: Årets resultat efter skat	76.206	83.491
	Årets totalindkomst	76.142	85.684
	Nævner: Gns. antal udstedte aktier (stk.)	7.581.000	7.581.000
	Gns. antal egne aktier (stk.)	72.479	90.313
	Antal aktier anvendt til nøgletallet (stk.)	7.508.521	7.490.687
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	82.124	84.730
	I alt	82.124	84.730
	Løbetidsfordeling fremgår af note 32		

NOTER

Note		1.000 DKK	2019	2018
15	Udlån og andre tilgodehavender			
	<i>Fordelt efter kategori</i>			
	Udlån		2.493.645	2.617.550
	Pantebreve		2.093	2.833
	Finansiell leasing		521.822	569.638
	I alt		3.017.560	3.190.021
	Løbetidsfordeling fremgår af note 32			
	Finansielle leasingkontrakter			
	Leasingløsning til små og mellemstore virksomheder, herunder kreditinstitutter, samt i mindre omfang billeasing til private kunder.			
	Primo		569.686	578.176
	Tilgang		153.751	219.477
	Afgang		201.574	227.967
	I alt		521.863	569.686
	<i>Finansielle leasingkontrakter fordelt efter restløbetid</i>			
	<i>Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>			
	Op til 1 år		151.844	163.711
	1-5 år		380.478	410.748
	Over 5 år		30.722	40.431
	I alt		563.044	614.890
	Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst		41.181	45.204
	I alt		521.863	569.686
	<i>Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>			
	Op til 1 år		136.100	146.652
	1-5 år		355.785	383.591
	Over 5 år		29.978	39.443
	I alt		521.863	569.686
	Nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter udgør		8.046	8.833
16	Obligationer til dagsværdi			
	Obligationer noteret til handelsværdi på Nasdaq Copenhagen, handelsbeholdning		2.982.234	2.452.029
	I alt		2.982.234	2.452.029
17	Aktier m.v.			
	<i>Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på</i>			
	Nasdaq Copenhagen, handelsbeholdning		10.525	11.334
	Øvrige børser i udlandet, handelsbeholdning		4.772	42.112
	Andre aktier (væsentligst sektoraktier)		223.198	219.441
	I alt		238.495	272.887
18	Kapitalandele i associerede virksomheder			
	Leasing Fyn Bank A/S, Odense (ejerandel: 33,3 %, stemmeandel: 33,3 %)		36.515	37.025
	I alt		36.515	37.025
	Netto rente-og gebyrindtægter		54.492	56.667
	Resultat		7.801	9.141
	Balance		347.754	316.822
	Egenkapital		109.544	111.074

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	2019	2018
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	Kontantindestående		5.155	3.956
	Investeringsforeningsandele		590.088	486.091
	Andre aktiver		1.593	1.623
	I alt		596.836	491.670
20	Grunde og bygninger i alt			
	Investeringsejendomme			
	Kostpris primo		13.291	10.804
	Overført fra domicilejendomme		0	2.487
	Kostpris ultimo		13.291	13.291
	Værdiregulering primo		1.625	0
	Årets værdiregulering		0	1.625
	Værdiregulering ultimo		1.625	1.625
	Bogført værdi ultimo		14.916	14.916
	Lejeindtægter modtaget i året		1.352	1.331
	Driftsomkostninger afholdt i året		107	80
	<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>			
	Afkastkrav		6,5%	6,5-7,0%
	Leje pr. m2		0,6-1,9	0,6-1,7
	<i>Følsomhedsberegning</i>			
	Værdiændring ved et forøget afkastkrav på 0,5 %		-1.000	-1.100
	Domicilejendomme			
	Kostpris primo		48.312	52.843
	Overført til investeringsejendomme		0	2.487
	Afgang		0	2.044
	Kostpris ultimo		48.312	48.312
	Opskrivninger primo		2.677	0
	Årets opskrivninger		0	2.677
	Opskrivninger ultimo		2.677	2.677
	Af- og nedskrivninger primo		10.485	10.173
	Årets afskrivning		1.085	1.069
	Årets nedskrivning		300	0
	Tilbageførte af- og nedskrivninger		0	757
	Af- og nedskrivninger ultimo		11.870	10.485
	Bogført værdi ultimo		39.119	40.504
	<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>			
	Afkastkrav		6,5-9,0 %	6,5-9,0 %
	Leje pr. m2		0,3-1,1	0,3-0,9
	<i>Følsomhedsberegning</i>			
	Værdiændring ved et forøget afkastkrav på 0,5 %		-2.547	-2.709

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	
		2019	2018
20	Grunde og bygninger i alt (fortsat)		
	Leasede domicilejendomme		
	Balance primo	0	-
	Ændring af regnskabspraksis, IFRS16	6.197	-
	Reguleret balance 1/1 2019	6.197	-
	Genmåling	2.040	-
	Årets afskrivninger	2.168	-
	Bogført værdi ultimo	6.069	-
	I alt	60.104	55.420
	Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder vedr. implementeringen af IFRS 16 pr. 1/1 2019. Sammenligningstallene følger derfor den praksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2018.		
	Der henvises i øvrigt til note 25.		
21	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris primo	14.781	15.099
	Tilgang	0	658
	Afgang	4.938	976
	Kostpris ultimo	9.843	14.781
	Af- og nedskrivninger primo	9.652	8.782
	Årets afskrivning	1.234	1.846
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	4.068	976
	Af- og nedskrivninger ultimo	6.818	9.652
	Bogført værdi ultimo	3.025	5.129
	Leasede øvrige materielle aktiver		
	Balance primo	0	-
	Effekt ved overgang 1/1 2019	803	-
	Reguleret balance 1/1 2019	803	-
	Årets afskrivninger	164	-
	Bogført værdi ultimo	639	-
	I alt	3.664	5.129
	Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder vedr. implementeringen af IFRS 16 pr. 1/1 2019. Sammenligningstallene følger derfor den praksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2018.		
	Der henvises i øvrigt til note 25.		
22	Andre aktiver		
	Tilgodehavende rente og provision	3.212	4.077
	Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.	1.757	5.341
	Provision ved samarbejdspartnere	17.793	16.794
	Kapitalindskud i it-central	68.540	67.909
	Øvrige aktiver	35.214	26.422
	I alt	126.516	120.543
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Gæld til kreditinstitutter	154.040	125.064
	I alt	154.040	125.064
	Løbetidsfordeling fremgår af note 32.		

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	2019	2018
24	Indlån og anden gæld			
	På anfordring		5.121.094	4.934.307
	Med opsigelsesvarsel		0	919
	Tidsindskud		44.865	47.804
	Særlige indlånsformer		384.405	376.891
	I alt		5.550.364	5.359.921
	Løbetidsfordeling fremgår af note 32.			
25	Andre passiver			
	Skyldig rente og provision		1.205	284
	Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter		1.965	4.855
	Medarbejderforpligtelser		22.356	19.769
	Leasingforpligtelser		6.717	0
	Forskellige kreditorer		6.275	5.436
	Øvrige passiver		5.764	6.840
	I alt		44.282	37.184
	Leasingforpligtelser			
	<i>Forfald af leasingforpligtelser</i>			
	Under 1 år		2.214	-
	Fra 1 til og med 3 år		4.183	-
	Fra 3 til og med 5 år		448	-
	Over 5 år		0	-
	Total ikke diskonteret forpligtelse		6.845	-
	<i>Beløb indregnet i resultatopgørelsen</i>			
	Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelser		119	-
	For 2019 har koncernen betalt 2.440 tkr. vedrørende leasingkontrakter, heraf udgør rentebetalinger relateret til indregnede leasingforpligtelser 119 tkr., og afdrag på indregnet leasinggæld 2.321 tkr.			
	Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder vedr. implementeringen af IFRS 16 pr. 1/1 2019. Sammenligningstallene følger derfor den praksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2018.			
	Finansielle forpligtelser opgjort 31/12 2018		2.133	-
	Tilbagediskonteret værdi 1/1 2019		1.380	-
	Diskonteret værdi af leasingbetalinger under forlængelsesoptioner, som med rimelig sikkerhed forventes at blive udnyttet		4.817	-
	Leasingforpligtelse indregnet 1/1 2019 (IFRS 16)		6.197	-
	Der henvises i øvrigt til note 20 og 21.			

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	2019	2018
26	Hensættelser til udskudt skat			
	Udskudt skat primo		29.976	31.678
	Forskydning i midlertidige forskelle		-802	-2.128
	Skat af opskrivning af domicilejendomme		0	426
	Hensættelser til udskudt skat ultimo		29.174	29.976
	<i>Hensættelser til udskudt skat vedrører</i>			
	Kunderelationer		-260	-346
	Materielle aktiver		1.782	130
	Udlån (leasingkontrakter)		32.476	32.614
	Hensatte forpligtelser		-1.689	-215
	Provisionsindtægter til successiv indtægtsføring		-3.135	-2.207
	I alt		29.174	29.976
27	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensionsforpligtelser primo		979	776
	Ændring i året		-18	203
	Hensættelser til pensionsforpligtelser ultimo		961	979
	Hensættelser til udskudt skat primo		29.976	31.678
	Ændring i året		-802	-1.702
	Hensættelser til udskudt skat ultimo		29.174	29.976
	Hensættelser til tab på garantier m.v. primo		25.135	17.940
	Ændring af regnskabspraksis, IFRS 9		0	9.433
	Ændring i året		470	-2.238
	Hensættelser til tab på garantier m.v. ultimo		25.605	25.135
	I alt		55.740	56.090
28	Eventualforpligtelser			
	Finansgarantier		268.270	296.137
	Tabsgarantier for realkreditlån		594.500	573.485
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier		651.819	405.632
	Øvrige garantier		46.207	69.080
	I alt		1.560.796	1.344.334
29	Andre økonomiske forpligtelser			
	Huslejeoplygtelse		0	1.330
	Leasingforpligtelse		0	803
	I alt		0	2.133

Der henvises til note 25 for effekten af overgangen til IFRS 16.

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 svarende til ca. 2,5 gange det foregående års betaling for it-ydelser fra BEC.

Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har banken indgået en sikkerhedsretsafale 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 sikkerhedsretsafalen ved regnskabsårets afslutning.

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	2019	2018
30	Kapital- og risikostyring			
	Kapitalprocentopgørelse			
	Der henvises til ledelsesberetningens afsnit "kapitalprocentopgørelse" på side 10.			
	Kreditrisiko			
	<i>Den samlede krediteksponering er sammensat af specifikke balanceposter og ikke-balanceførte poster</i>			
	<i>Balanceførte poster</i>			
	Kreditinstitutter		436.429	456.462
	Udlån til dagsværdi		1.254	1.811
	Udlån til amortiseret kostpris		3.016.306	3.188.210
	Obligationer til dagsværdi		2.982.234	2.452.029
	Aktier til dagsværdi		238.495	272.887
	I alt		6.674.718	6.371.399
	<i>Ikke-balanceførte poster</i>			
	Garantier		1.560.796	1.344.334
	Uudnyttede kredittilsagn		1.714.746	1.696.999
	I alt		3.275.542	3.041.333
	Maksimal krediteksponering i alt		9.950.260	9.412.732
	<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>			
	Offentlige myndigheder		0%	0%
	<i>Erhverv</i>			
	Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		10%	11%
	Industri og råstofindvinding		4%	4%
	Energiforsyning		1%	1%
	Bygge og anlæg		5%	5%
	Handel		5%	5%
	Transport, hoteller og restauranter		7%	6%
	Information og kommunikation		0%	0%
	Finansiering og forsikring		3%	4%
	Fast ejendom		9%	11%
	Øvrige erhverv		7%	6%
	I alt		51%	53%
	Private		49%	47%
	I alt		100%	100%

Note

30 **Kapital- og risikostyring (fortsat)**
Udlån, garantier og uudnyttet kredittilsagn fordelt på brancher og stadier
(opgjort før nedskrivninger)

	1.000 DKK	2019			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>Offentlige myndigheder</i>		2.121	0	0	2.121
<i>Erhverv</i>					
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		342.030	110.995	117.650	570.675
Industri og råstofindvinding		216.376	32.331	6.216	254.923
Energiforsyning		67.148	701	231	68.080
Bygge og anlæg		373.209	26.903	12.202	412.314
Handel		298.870	57.031	16.269	372.170
Transport, hoteller og restauranter		355.152	67.208	13.282	435.642
Information og kommunikation		6.398	2.341	669	9.408
Finansiering og forsikring		244.411	31.894	10.975	287.280
Fast ejendom		500.218	133.578	18.862	652.658
Øvrige erhverv		328.485	108.697	6.085	443.267
I alt		2.732.297	571.679	202.441	3.506.417
Private		2.578.461	293.197	167.351	3.039.009
I alt		5.312.879	864.876	369.792	6.547.547

		2018			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>Offentlige myndigheder</i>		3.016	0	0	3.016
<i>Erhverv</i>					
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		312.668	196.002	130.603	639.273
Industri og råstofindvinding		214.671	29.422	11.896	255.989
Energiforsyning		101.684	2.930	738	105.352
Bygge og anlæg		342.319	64.275	11.496	418.090
Handel		276.941	84.534	23.475	384.950
Transport, hoteller og restauranter		345.369	130.612	11.618	487.599
Information og kommunikation		5.459	2.015	8	7.482
Finansiering og forsikring		186.235	76.091	2.803	265.129
Fast ejendom		555.171	105.323	13.436	673.930
Øvrige erhverv		254.697	119.519	14.327	388.543
I alt		2.595.214	810.723	220.400	3.626.337
Private		2.367.530	343.307	154.602	2.865.439
I alt		4.965.760	1.154.030	375.002	6.494.792

Note

30

Kapital- og risikostyring (fortsat)

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

1.000 DKK

	2019			I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
1 - kreditforringede	0	0	369.792	369.792
2C - væsentlige svaghedstegn	197.044	174.417	0	371.461
2B30 - visse svaghedstegn	491.275	102.033	0	593.308
2B15 - mindre svaghedstegn	1.503.814	260.137	0	1.763.951
2A - normal bonitet	2.802.878	294.854	0	3.097.732
3 - utvivlsom god bonitet	317.868	33.435	0	351.303
I alt	5.312.879	864.876	369.792	6.547.547

	2018			I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
1 - kreditforringede	507	0	375.002	375.509
2C - væsentlige svaghedstegn	175.978	186.561	0	362.539
2B30 - visse svaghedstegn	478.748	178.475	0	657.223
2B15 - mindre svaghedstegn	1.520.258	436.632	0	1.956.890
2A - normal bonitet	2.534.795	322.560	0	2.857.355
3 - utvivlsom god bonitet	255.474	29.802	0	285.276
I alt	4.965.760	1.154.030	375.002	6.494.792

	2019	2018
<i>Modtagne sikkerheder</i>		
Pant i fast ejendom	2.040.363	1.922.099
Pant i sikkerhedsdepot samt kontant indestående	106.082	99.621
Andet pant samt kaution	948.406	1.014.760
I alt	3.094.851	3.036.480
Modtagne sikkerheder for kreditforringede udlån (stadie 3)	119.682	119.436
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	19.690	33.813
Over 90 dage	10.446	374
I alt	30.136	34.187
Heraf nedskrevet	10.137	14.092
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.		
<i>Bruttoværdien af udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>		
<i>Årsag til nedskrivning</i>		
Betydelige økonomiske vanskeligheder	254.835	279.869
Overdraget til inkasso	31.360	34.407
Under konkursbehandling	15.349	6.246
I alt	301.544	320.522

NOTER - KONCERN

Note	1.000 DKK	2019	2018
30 Kapital- og risikostyring (fortsat)			
<i>Nedskrivninger på udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		160.963	167.712
Overdraget til inkasso		30.192	31.134
Under konkursbehandling		9.586	5.251
I alt		200.741	204.097
Nettoværdi af udlån, der er kreditforringede		100.803	116.425
Udlån med standset renteberegning		119.767	124.987
Markedsrisiko			
Der henvises til ledelsesberetningens afsnit "markedsrisiko" på side 11.			
<i>Følsomhedsanalyse</i>			
<i>I forbindelse med overvågning af markedsrisici og opgørelse af det nødvendige kapitalgrundlag udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisici:</i>			
<i>Renterisiko</i>			
Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 pct. højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med		-13.795	-13.166
<i>Aktierisiko</i>			
Hvis værdien af bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med		-18.603	-21.285
<i>Valutarisiko</i>			
Ved en valutakursstigning ultimo året på 2,5 pct. af valutaindikator 1 ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med		308	1.103
For øvrige oplysninger om koncernens risikoforhold og risikostyring, herunder kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko, henvises til ledelsesberetningen side 11 og 12.			

NOTER - KONCERN

Note

31 Nærtstående parter

1.000 DKK

	2019		
	Associerede virksomheder *)	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	0	9.314	900
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	55.000	0	0
Indlån	12.606	27.742	459
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	0	161	0
Modtagne sikkerheder	0	2.983	0
Renteindtægter	562	95	0
Renteudgifter	66	80	3
Modtagne gebyrer og provisioner	0	-	-
Rentesats for udlån m.v.	1,31%	1,05-3,95 %	1,45 %
Rentesats for indlån m.v.	0,00%	-0,75-3,45 **)	0-0,55 %

	2018		
	Associerede virksomheder *)	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	0	6.730	900
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	45.000	0	0
Indlån	7.129	28.356	237
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	0	155	0
Modtagne sikkerheder	0	3.177	0
Renteindtægter	400	93	10
Renteudgifter	105	72	0
Modtagne gebyrer og provisioner	0	8	1
Rentesats for udlån m.v.	1,45%	1,05-4,95 %	1,45 %
Rentesats for indlån m.v.	0,38-0,45%	0-3,95 % **)	0-0,55 %

*) 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.

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 7 vedrørende lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion.

Note

32 **Finansielle instrumenter**

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi

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

Måleprincipperne for koncernens finansielle instrumenter kan opstilles således:

1.000 DKK	2019		2018	
	Dagsværdi	Amort. kostpris	Dagsværdi	Amort. kostpris
Finansielle aktiver				
Udlån, tilgodehavender og kassebeholdning	1.254	3.469.376	1.811	3.684.914
Obligationer	2.982.234		2.452.029	
Aktier m.v.	238.495		272.887	
Afledte finansielle instrumenter	1.757		5.341	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	596.836		491.670	
I alt	3.820.576	3.469.679	3.223.738	3.684.914
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter samt indlån og anden gæld (inkl. puljeindlån)	596.836	5.704.404	491.670	5.484.985
Afledte finansielle instrumenter	1.965		4.855	
Leasing forpligtelser og forskellige kreditorer		12.992		5.436
I alt	598.801	5.717.396	496.525	5.490.421

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.

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 33.

Baseret på ovenstående er det en samlet vurdering, at dagsværdien af udlån og indlån i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi den 31. december 2019.

Note

32 **Finansielle instrumenter (fortsat)**

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.

1.000 DKK		2019				
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	370.946	0	0	0	370.946	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	82.124	0	0	0	82.124	
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	1.254	0	1.254	
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	907.343	343.822	335.466	997.852	3.016.306	
Obligationer	0	258.109	99.999	2.452.312	2.982.234	
Aktier m.v.	15.297	0	0	223.198	238.495	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	596.836	0	0	596.836	
Afledte finansielle instrumenter	0	536	308	37	876	
I alt	1.375.710	1.199.303	435.773	3.451.455	7.289.952	
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	154.040	0	0	0	154.040	
Indlån og anden gæld	5.121.094	82.167	22.178	105.434	5.550.364	
Indlån i puljeordninger	0	596.836	0	0	596.836	
Afledte finansielle instrumenter	0	690	292	107	876	
Leasing forpligtigelser og forskellige kreditorer	0	6.826	1.652	4.515	12.992	
I alt	5.275.134	686.519	24.122	110.056	6.316.197	

1.000 DKK		2018				
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	411.974	0	0	0	411.974	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	84.730	0	0	0	84.730	
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	1.811	0	1.811	
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	855.795	414.028	379.241	1.107.837	3.188.210	
Obligationer	0	327.937	426.520	1.643.297	2.452.029	
Aktier m.v.	53.446	0	0	219.441	272.887	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	491.670	0	0	491.670	
Afledte finansielle instrumenter	0	1.185	2.135	1.298	723	
I alt	1.405.945	1.234.820	807.896	2.754.243	6.908.652	
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	125.064	0	0	0	125.064	
Indlån og anden gæld	4.934.307	82.951	23.283	102.445	5.359.921	
Indlån i puljeordninger	0	491.670	0	0	491.670	
Afledte finansielle instrumenter	0	486	2.211	1.435	723	
Leasing forpligtigelser og forskellige kreditorer	0	5.436	0	0	5.436	
I alt	5.059.371	580.543	25.494	103.880	5.986.946	

Note

32 **Finansielle instrumenter (fortsat)**

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.

Udlån til dagsværdi vedrører fastforrentede udlån. Der er indgået aftale med professionel finansiel modpart om risikoafdækning (afledte finansielle instrumenter), herunder risikoen vedrørende fastforrentede udlån. Dagsværdiregulering af udlån er foretaget med udgangspunkt heri. Såvel udlån til dagsværdi som afledte finansielle instrumenter er klassificeret som niveau 2 i dagsværdihierarkiet. Værdiansættelse af disse instrumenter opgøres ved anvendelse af almindelige og anerkendte værdiansættelsesmetoder. Koncernen har ikke foretaget betinget modregning af afledte finansielle instrumenter med såvel positiv som negativ værdi med samme modpart. Modregning heraf anses ikke for væsentligt.

Aktier klassificeret som niveau 2 i dagsværdihierarkiet vedrører sektoraktier, hvor der er sket omfordeling mellem aktionærerne 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

	1.000 DKK			
	2019			
	Noterede priser (Niveau 1)	Observer- bare input (Niveau 2)	Ikke Observer- bare input (Niveau 3)	I alt bogført værdi
<i>Aktiver</i>				
Obligationer	2.982.234	0	0	2.982.234
Aktier	15.297	192.841	30.357	238.495
Udlån til dagsværdi	0	1.254	0	1.254
Aktiver tilknyttet puljeordninger	596.836	0	0	596.836
Afledte finansielle instrumenter	0	1.757	0	1.757
I alt	3.594.367	195.852	30.357	3.820.576
<i>Passiver</i>				
Indlån i puljeordninger	596.836	0	0	596.836
Afledte finansielle instrumenter	0	1.955	0	1.955
I alt	596.836	1.955	0	598.791
Såfremt den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% fra dagsværdien på niveau 3, påvirkes resultatet med +/-			3.036	

	2018			
	Noterede priser (Niveau 1)	Observer- bare input (Niveau 2)	Ikke Observer- bare input (Niveau 3)	I alt bogført værdi
<i>Aktiver</i>				
Obligationer	2.452.029	0	0	2.452.029
Aktier	53.446	191.106	28.335	272.887
Udlån til dagsværdi	0	1.811	0	1.811
Aktiver tilknyttet puljeordninger	491.670	0	0	491.670
Afledte finansielle instrumenter	0	5.341	0	5.341
I alt	2.997.145	198.258	28.335	3.223.738
<i>Passiver</i>				
Indlån i puljeordninger	491.670	0	0	491.670
Afledte finansielle instrumenter	0	4.855	0	4.855
I alt	491.670	4.855	0	496.525
Såfremt den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% fra dagsværdien på niveau 3, påvirkes resultatet med +/-			2.833	

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	2019	2018	
32	Finansielle instrumenter (fortsat)				
	Aktiver værdiansat på ikke-observerbare input				
	Regnskabsmæssig værdi primo		28.335	26.680	
	Kursreguleringer		2.022	1.655	
	Køb		0	0	
	Salg		0	0	
	Regnskabsmæssig værdi ultimo		30.357	28.335	
	Udbytte af aktier, der er indregnet i resultatopgørelsen, indgår ikke i ovenstående.				
33	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	Nominal værdi	Løbetid >1 år < 5 år	24.173	23.275
			Løbetid > 5 år	0	0
		Netto markedsværdi	Løbetid >1 år < 5 år	-139	-114
			Løbetid > 5 år	0	0
		Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme		-81	-75
	Udlån med afdækkede betalingsstrømme		27.808	30.539	
	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 renterisiko på fastforrentede udlån er der foretaget dagsværdisikring med finansielle instrumenter</i>				
	Renteswaps	Nominal værdi	Løbetid >1 år < 5 år	1.254	1.811
			Løbetid > 5 år	0	0
		Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	0	3
			Løbetid >1 år < 5 år	-71	-137
		Kursregulering via resultatopgørelsen		63	176
	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		70.240	218.586	
	<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	Løbetid < 1 år	208.764	170.586
		Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	-191	-130
		Kursregulering via resultatopgørelsen		-18	27
	Herudover er der indgået valutaterminskontrakter med kunder, der er fuldt afdækket via finansielle modparter. Summen af den nominelle værdi med kunder og finansielle modparter udgør		27.352	56.148	
	<i>Til afdækning af kursrisiko ved handel med obligationer, er der foretaget kurssikring med obligationsterminsforretninger</i>				
	Obligationsterminsforr.	Nominal værdi	Løbetid < 1 år	0	0
		Markedsværdi (Netting)	Løbetid < 1 år	53	54
		Kursregulering via resultatopgørelsen		7	19

NOTER - KONCERN

Note		1.000 DKK	2019	2018
33	Afledte finansielle instrumenter (fortsat)			
	Herudover er der indgået obligationsterminskontrakter med kunder, der er fuldt afdækket via finansielle modparter. Summen af den nominelle værdi med kunder og finansielle modparter udgør		52.794	55.310
	<i>Til afdækning af aktierisiko på beholdningen af udenlandske aktier, er der foretaget kurssikring med futures</i>			
	Futures	Kursværdi af aktier, der er afdækket	0	16.111
		Markedsværdi	0	696
		Løbetid < 5 år		
		Kursregulering via resultatopgørelsen	-4.079	2.464

34 Egne aktier

	2019		
	Antal stk.	Nominal værdi	Andel i %
Primo beholdning	89.536	895	1,2%
Køb i året	104.734	1.047	1,4%
Salg i året	138.848	1.388	1,8%
Ultimo beholdning	55.422	554	0,7%
Gennemsnitligt antal egne aktier	72.479		

	2018		
	Antal stk.	Nominal værdi	Andel i %
Primo beholdning	91.030	910	1,2%
Køb i året	206.656	2.067	2,7%
Salg i året	208.150	2.082	2,8%
Ultimo beholdning	89.536	895	1,2%
Gennemsnitligt antal egne aktier	90.313		

Bankens aktiekapital er ikke opdelt i klasser og består pr. 31/12 2019 af 7.581.000 stk. á nominelt 10 kr.

Børskurs pr. 31/12 2019 udgør 76,5.

Kursværdi af ultimobeholdning af egne aktier udgør 4.240 tkr. (2018: 7.208 tkr.).

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

Banken har ansøgt Finanstilsynet om tilladelse til at erhverve egne aktier med op til 1,5 % af kapitalen.

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

5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL - KONCERN

	1.000 DKK				
	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	141.727	146.109	152.724	159.920	168.239
Netto rente- og gebyrindtægter	264.153	255.990	257.593	258.635	267.536
Kursreguleringer	33.952	40.926	16.775	31.488	8.135
Andre driftsindtægter	7.124	6.832	12.541	21.781	23.829
Udgifter til personale og administration	220.975	205.097	193.080	191.661	191.218
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-6.828	-4.393	-8.556	22.067	46.752
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.600	3.047	2.776	4.118	2.741
Resultat før skat	87.810	92.761	91.462	87.624	42.008
Skat	11.604	9.270	16.768	14.695	5.112
Årets resultat	76.206	83.491	74.694	72.929	36.896
Balance					
Udlån	3.017.560	3.190.021	3.038.189	2.911.687	2.914.587
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	6.147.200	5.851.591	5.360.367	5.101.271	4.723.713
Egenkapital	1.108.684	1.041.841	979.876	927.550	867.085
Balance i alt	7.524.846	7.128.979	6.572.063	6.289.846	5.802.230
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.560.796	1.344.334	1.520.079	1.229.395	980.039
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,7 %	22,2 %	21,9 %	20,8 %	19,1 %
Kernekapitalprocent	23,7 %	22,2 %	21,9 %	20,8 %	19,1 %
Egenkapitalforrentning før skat	8,2 %	9,3 %	9,6 %	9,8 %	4,9 %
Egenkapitalforrentning efter skat	7,1 %	8,4 %	7,8 %	8,1 %	4,3 %
Afkastningsgrad	1,0 %	1,2 %	1,1 %	1,2 %	0,6 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,40	1,43	1,46	1,38	1,16
Renterisiko	1,8 %	1,8 %	1,9 %	1,5 %	1,4 %
Valutaposition	1,6 %	6,1 %	6,0 %	7,4 %	6,6 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån	53,0 %	58,8 %	61,1 %	62,0 %	66,7 %
LCR-brøk	267,0 %	301,0 %	174,0 %	185,0 %	200,0 %
Summen af store engagementer *)	117,1 %	121,4 %	25,3 %	27,8 %	10,1 %
Nedskrivningsprocent	5,5 %	5,7 %	5,3 %	6,2 %	6,0 %
Årets nedskrivningsprocent	-0,1 %	-0,1 %	-0,2 %	0,5 %	1,1 %
Årets udlånsvækst	-5,4 %	5,0 %	4,3 %	-0,1 %	5,6 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,1	3,1	3,1	3,4
Nedskrivningsprocent inklusive overtagne korrektiver fra tidligere Vestfyns Bank	5,5 %	5,7 %	5,5 %	6,7 %	6,7 %

Som følge af implementeringen af IFRS 9 i 2018 med fremadrettet effekt, er der ikke sammenlignelighed mellem årene 2018-2019 og 2015-2017, samt som følge af implementeringen af IFRS 16 er der ikke sammenlignelighed mellem før og efter 1.1.2019.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner

*) Fra 2018 er definitionen for summen af store engagementer ændret

KVARTALSSAMMENLIGNING - KONCERN

(Ikke revideret)	1.000 DKK	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018
Resultatopgørelse						
Netto renteindtægter		34.121	35.357	37.198	35.051	36.429
Netto rente- og gebyrindtægter		57.394	67.196	71.306	68.257	64.398
Kursreguleringer		6.491	15.101	200	12.160	-6.029
Andre driftsindtægter		2.075	2.383	1.214	1.452	3.193
Udgifter til personale og administration		54.893	55.002	55.228	55.852	53.384
Andre driftsudgifter		113	389	100	319	-401
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-1.735	-132	-1.688	-3.273	-2.205
Resultat før skat		11.873	28.138	18.886	28.913	9.466
Skat		1.665	1.446	3.213	5.280	2.053
Periodens resultat		10.208	26.692	15.673	23.633	7.413
Balance						
Udlån		3.017.560	3.128.228	3.185.009	3.257.085	3.190.021
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån		6.147.200	6.313.445	6.254.001	5.944.324	5.851.591
Egenkapital		1.108.684	1.097.190	1.068.928	1.053.397	1.041.841
Balance i alt		7.524.846	7.692.690	7.571.339	7.239.144	7.128.979
Ikke-balanceførte poster						
Garantier		1.560.796	1.579.320	1.534.158	1.325.528	1.344.334
Nøgletal						
Kapitalprocent		23,7 %	22,0 %	21,1 %	21,0 %	22,2 %
Kernekapitalprocent		23,7 %	22,0 %	21,1 %	21,0 %	22,2 %
Egenkapitalforrentning før skat		1,1 %	2,6 %	1,8 %	2,8 %	0,9 %
Egenkapitalforrentning efter skat		0,9 %	2,5 %	1,5 %	2,3 %	0,7 %
Indtjening pr. omkostningskrone		1,22	1,49	1,34	1,54	1,18
Renterisiko		1,8 %	2,0 %	2,0 %	2,7 %	1,8 %
Valutaposition		1,6 %	2,0 %	4,0 %	5,7 %	6,1 %
Valutarisiko		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
LCR-brøk		267,0 %	201,0 %	224,0 %	247,0 %	301,0 %
Summen af store engagementer		117,1 %	131,3 %	129,4 %	127,1 %	121,4 %
Nedskrivningsprocent		5,5 %	5,4 %	5,4 %	5,6 %	5,7 %
Periodens nedskrivningsprocent		0,0 %	0,0 %	-2,2 %	-0,1 %	0,0 %
Periodens udlånsvækst		-3,5 %	-1,8 %	0,0 %	2,1 %	-2,1 %
Udlån i forhold til egenkapital		2,7	2,9	3,0	3,1	3,1

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE - MODERSELSKAB

Note		1.000 DKK	2019	2018
2	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		122.028	130.236
3	Negative renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		-1.258	-931
2	Andre renteindtægter		7.671	4.881
3	Renteudgifter		-5.515	-6.847
2	Positive renteudgifter		1.084	331
	Netto renteindtægter		124.010	127.670
	Udbytte af aktier m.v.		6.724	4.701
4	Gebyrer og provisionsindtægter		126.766	115.111
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		10.855	9.684
	Netto rente- og gebyrindtægter		246.645	237.798
5	Kursreguleringer		33.952	40.926
6	Andre driftsindtægter		2.554	2.634
7+8	Udgifter til personale og administration		207.202	190.372
	Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver		4.518	10.820
9	Andre driftsudgifter		921	534
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-7.138	-3.665
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		8.499	8.099
	Resultat før skat		86.147	91.396
12	Skat		9.941	7.905
	Årets resultat		76.206	83.491
Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat		76.206	83.491
	<i>Anden totalindkomst</i>			
	<i>Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>			
	Opskrivning på domicilejendomme		0	700
	Kapitalbevægelser i datterselskaber		0	1.977
	Skat af opskrivning på domicilejendomme		0	-426
			0	2.251
	<i>Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>			
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter		-81	-75
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter		17	17
			-64	-58
	Årets totalindkomst		76.142	85.684
	<i>Resultatdisponering</i>			
	Foreslået udbytte		12.130	12.130
	Henlagt til overført resultat		64.076	71.361
	I alt		76.206	83.491

BALANCE - MODERSELSKAB

		1.000 DKK	
Note	Aktiver	2019	2018
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	370.946	411.974
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	68.026	80.189
14	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.254	1.811
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.980.903	3.140.294
15	Obligationer til dagsværdi	2.982.234	2.452.029
16	Aktier m.v.	238.495	272.887
17	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	48.849	48.512
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	596.836	491.670
19	Grunde og bygninger i alt	30.009	24.892
	Investeringsjendomme	3.087	3.087
	Domicilejendomme	26.922	21.805
20	Øvrige materielle aktiver	3.664	5.129
	Aktuelle skatteaktiver	3.461	3.031
21	Udskudte skatteaktier	3.063	2.373
22	Andre aktiver	106.803	98.273
	Periodeafgrænsningsposter	6.391	6.268
	Aktiver i alt	7.440.934	7.039.332
	Passiver		
	Gæld		
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	154.040	125.064
24	Indlån og anden gæld	5.511.598	5.318.798
	Indlån i puljeordninger	596.836	491.670
25	Andre passiver	41.236	32.852
	Periodeafgrænsningsposter	1.974	2.993
	Gæld i alt	6.305.684	5.971.377
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	961	979
	Hensættelser til tab på garantier m.v.	25.605	25.135
26	Hensatte forpligtelser i alt	26.566	26.114
	Egenkapital		
	Aktiekapital	75.810	75.810
	Opskrivningshenlæggelser	2.251	2.251
	Reserve for sikringsinstrumenter	-240	-176
	Overført resultat	1.018.733	951.826
	Foreslået udbytte	12.130	12.130
	Egenkapital i alt	1.108.684	1.041.841
	Passiver i alt	7.440.934	7.039.332
	Ikke-balanceførte poster		
27	Eventualforpligtelser	1.562.596	1.351.034
28	Andre økonomiske forpligtelser	0	2.923

EGENKAPITALOPGØRELSE - MODERSELSKAB

1.000 DKK

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Reserve for sikringsin- strumenter	Overført resultat	Foreslået Udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	75.810	2.251	-176	951.826	12.130	1.041.841
<i>Totalindkomst i 2019</i>						
Årets resultat	0	0	0	64.076	12.130	76.206
Opskrivningshenlæggelser efter skat	0	0	0	0	0	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-64	0	0	-64
Årets totalindkomst	0	0	-64	64.076	12.130	76.142
<i>Transaktioner med ejere</i>						
Udbetalt udbytte / udbytte af egne aktier	0	0	0	144	-12.130	-11.986
Køb af egne aktier	0	0	0	-8.218	0	-8.218
Salg af egne aktier	0	0	0	10.905	0	10.905
Transaktioner med ejere i 2019	0	0	0	2.831	-12.130	-9.299
Egenkapital 31. december 2019	75.810	2.251	-240	1.018.733	12.130	1.108.684

Egenkapital 1. januar 2018	75.810	0	-118	904.184	0	979.876
Ændring af regnskabspraksis, IFRS 9	0	0	0	-23.851	0	-23.851
Egenkapital 1. januar 2018	75.810	0	-118	880.333	0	956.025
<i>Totalindkomst i 2018</i>						
Årets resultat	0	0	0	71.361	12.130	83.491
Opskrivningshenlæggelser efter skat	0	2.251	0	0	0	2.251
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-58	0	0	-58
Årets totalindkomst	0	2.251	-58	71.361	12.130	85.684
<i>Transaktioner med ejere</i>						
Udbetalt udbytte / udbytte af egne aktier	0	0	0	0	0	0
Køb af egne aktier	0	0	0	-17.304	0	-17.304
Salg af egne aktier	0	0	0	17.436	0	17.436
Transaktioner med ejere i 2018	0	0	0	132	0	132
Egenkapital 31. december 2018	75.810	2.251	-176	951.826	12.130	1.041.841

NOTER - MODERSELSKAB

Note		Side
1	Anvendt regnskabspraksis	59
2	Renteindtægter	59
3	Renteudgifter	59
4	Gebyrer og provisionsindtægter	59
5	Kursreguleringer	59
6	Andre driftsindtægter	59
7+8	Udgifter til personale og administration	60
9	Andre driftsudgifter	61
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	61
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	64
12	Skat	64
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	64
14	Udlån og andre tilgodehavender	64
15	Obligationer til dagsværdi	64
16	Aktier m.v.	64
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	64
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	65
19	Grunde og bygninger i alt	65
20	Øvrige materielle aktiver	67
21	Udskudte skatteaktiver	67
22	Andre aktiver	67
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	67
24	Indlån og anden gæld	68
25	Andre passiver	68
26	Hensatte forpligtelser	68
27	Eventualforpligtelser	69
28	Andre økonomiske forpligtelser	69
29	Kapital- og risikostyring	70
30	Nærtstående parter	73
31	Finansielle instrumenter	74
32	Afledte finansielle instrumenter	76
33	Egne aktier	77

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2019	2018
1 Anvendt regnskabspraksis			
<p>Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.</p> <p>Årsregnskabet for moderselskabet aflægges efter samme regnskabspraksis som koncernregnskabet. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til andel af indre værdi på balancedagen.</p> <p>Der henvises til note 1 i koncernregnskabet.</p>			
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		218	140
Positive renteudgifter af indlån og anden gæld		1.084	331
Udlån og andre tilgodehavender		121.810	130.096
Obligationer		6.255	4.416
Afledte finansielle instrumenter		1.182	167
heraf: rentekontrakter		-72	-148
valutakontrakter		1.254	315
Øvrige renteindtægter		234	298
I alt		130.783	135.448
3 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld		5.395	6.840
Negative renteindtægter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.258	931
Øvrige renteudgifter		120	7
I alt		6.773	7.778
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		35.348	26.067
Betalingsformidling		14.324	13.585
Lånesagsgebyrer		14.489	13.870
Garantiprovision		17.682	14.902
Øvrige gebyrer og provisioner		44.923	46.687
I alt		126.766	115.111
5 Kursreguleringer			
Obligationer, handelsbeholdning		-9.617	-7.785
Aktier, handelsbeholdning		8.932	-12.608
Aktier, anlægsbeholdning (dagsværdioption)		34.302	55.151
Valuta		4.360	3.472
Afledte finansielle instrumenter		-4.027	2.686
Øvrige forpligtelser		2	10
Aktiver tilknyttet puljeordninger		71.955	-40.351
Indlån i puljeordninger		-71.955	40.351
I alt		33.952	40.926
6 Andre driftsindtægter			
Værdiregulering, investeringsejendom		0	600
Øvrige driftsindtægter		2.554	2.034
I alt		2.554	2.634

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2019	2018
7 Udgifter til personale og administration			
<i>Lønninger og vederlag til bestyrelse</i>			
Adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)		418	418
Direktør Finn Boel Pedersen (næstformand)		291	224
Advokat Henning Moritzen		106	0
Advokat Arne Knudsen (udtrådt)		77	308
Lektor Jeppe Gorm Frederiksen		171	130
Erhvervsrådgiver Louise Andersen		149	138
Privatkundechef Kristoffer Marchmann		130	130
Erhvervsrådgiver Niels Peter Nøddeskou-Fink		138	130
Arkitekt Michael Købmand Petersen		138	130
Kunderådgiver Ole Eiler Rasmussen		133	141
I alt		1.751	1.749
<i>Lønninger og vederlag til direktion</i>			
Adm. direktør Petter Blondeau Rasmussen		3.861	3.817
I alt		3.861	3.817
Herudover har direktionen fået stillet firmabil, fri telefon m.m. til rådighed Skattemæssig værdi af firmabil 169 tkr. (101 tkr. i 2018).			
Direktionen har desuden modtaget 50 tkr. i bestyrelshonorar fra Leasing Fyn Bank A/S (50 tkr. i 2018).			
Fynske Bank har ikke indgået incitamentsprogrammer for hverken ledelse eller medarbejdere, ligesom der ikke er indgået aftale om aktiebaseret vederlæggelse. Herudover har væsentlige risikotagere fået stillet fri telefon m.m. til rådighed.			
Personaleudgifter			
<i>Lønninger</i>			
Væsentlige risikotagere, 8 personer (8 personer i 2018)		7.782	7.419
Øvrig personale		89.421	83.621
<i>Pensioner</i>			
Væsentlige risikotagere, 8 personer (8 personer i 2018)		933	887
Øvrig personale		10.017	10.096
Udgifter til social sikring samt lønsumsafgift		14.649	13.344
I alt		122.802	115.367
Øvrige administrationsudgifter		78.788	69.439
I alt		207.202	190.372
Antal beskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret (omregnet til heltidsbeskæftigede)		168	166
Pr. ultimo året er ansat (omregnet til heltidsbeskæftigede)		176	171
8 Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed			
Honorar vedrørende lovpligtig del af revision		428	392
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed		62	48
Honorar for skatterådgivning		22	9
Honorar vedrørende andre ydelser end revision		195	52
I alt		707	501
Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter andre lovpligtige erklæringer med sikkerhed, drøftelser omkring IFRS 9 og IFRS 16, samt anden generel skatte- og regnskabsrådgivning.			

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2019	2018
9 Andre driftsudgifter			
Bidrag til afviklingsformuen		321	370
Øvrige driftsudgifter		600	164
I alt		921	534

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2019

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	10.829	25.977	194.488	231.294
Garantier	2.412	585	12.108	15.105
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	1.611	564	8.325	10.500
I alt	14.852	27.126	214.921	256.899

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2019

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	2.477.295	449.024	287.132	3.213.451
Garantier	1.423.346	99.625	54.730	1.577.701
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	1.491.250	209.978	13.518	1.714.746
I alt	5.391.891	758.627	355.380	6.505.898

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2018

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	11.050	31.387	197.772	240.209
Garantier	1.860	1.064	11.477	14.401
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	2.511	722	7.501	10.734
I alt	15.421	33.173	216.750	265.344

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2018

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	2.509.870	566.634	305.805	3.382.309
Garantier	1.088.725	239.559	37.151	1.365.435
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	1.501.839	177.831	17.329	1.696.999
I alt	5.100.434	984.024	360.285	6.444.743

Note

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

1.000 DKK

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger
Nedskrivninger 1/1 2019	11.050	31.387	197.772	240.209	0
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	3.291	990	5.339	9.620	9.620
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-2.212	-2.869	-5.021	-10.102	-10.102
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1	-2.012	1.757	255	0	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2	12.732	-14.075	1.343	0	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3	7.231	499	-7.730	0	0
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-19.251	8.288	3.535	-7.428	-7.428
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-5.460	-5.460	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	4.455	4.455	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	707
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	-405
Nedskrivninger 31/12 2019	10.829	25.977	194.488	231.294	-7.608
Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2019	4.371	1.786	18.978	25.135	0
Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året	4.609	294	617	5.520	5.520
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	-3.102	-776	-1.439	-5.317	-5.317
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1	-123	120	3	0	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2	697	-718	21	0	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	576	18	-594	0	0
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-3.005	425	2.847	267	267
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	0	0	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	0
Hensættelser 31/12 2019	4.023	1.149	20.433	25.605	470
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt					-7.138

Note

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

1.000 DKK

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger
Nedskrivninger 1/1 2018	11.820	21.265	224.532	257.617	0
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	3.353	4.341	1.322	9.016	9.016
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie eksponeringer	-1.823	-1.845	-13.118	-16.786	-16.786
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1	-2.590	2.497	93	0	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2	7.358	-8.691	1.333	0	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3	847	4.532	-5.379	0	0
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-7.915	9.343	1.004	2.432	2.432
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	-55	-18.314	-18.369	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	6.299	6.299	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	4.528
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	-616
Nedskrivninger 31/12 2018	11.050	31.387	197.772	240.209	-1.426
Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2018	2.402	1.981	22.991	27.374	0
Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året	4.383	662	202	5.247	5.247
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	-2.328	-660	-2.625	-5.613	-5.613
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1	-141	137	4	0	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2	1.046	-1.073	27	0	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	64	281	-345	0	0
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-1.055	458	-1.276	-1.873	-1.873
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	0	0	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	0
Hensættelser 31/12 2018	4.371	1.786	18.978	25.135	-2.239
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt					-3.665

Der er ikke i 2018 eller 2019 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. indfrie 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 primo året.

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

NOTER - MODERSELSKAB

Note		1.000 DKK	
		2019	2018
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		
	Leasing Fyn Svendborg A/S	7.005	5.679
	Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS	1.494	2.420
	I alt	8.499	8.099
12	Skat		
	Beregnet aktuel skat af årets resultat	10.550	8.363
	Ændring i udskudt skat	-690	-1.133
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	81	675
	I alt	9.941	7.905
	Effektiv skatteprocent	12,3%	9,1%
	Skattefri kursavancer på anlægsaktier	8,0%	12,8%
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2,1%	1,9%
	Øvrige forhold	-0,4%	-1,8%
	Lovpligtig skatteprocent	22,0%	22,0%
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	68.026	80.189
	I alt	68.026	80.189
	Løbetidsfordling fremgår af note 31		
14	Udlån og andre tilgodehavender		
	<i>Fordelt efter kategori</i>		
	Udlån	2.980.064	3.139.272
	Pantebreve	2.093	2.833
	I alt	2.982.157	3.142.105
	Løbetidsfordeling fremgår af note 31		
15	Obligationer til dagsværdi		
	Obligationer noteret til handelsværdi på Nasdaq Copenhagen, handelsbeholdning	2.982.234	2.452.029
	I alt	2.982.234	2.452.029
16	Aktier m.v.		
	<i>Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på</i>		
	Nasdaq Copenhagen, handelsbeholdning	10.525	11.334
	Øvrige børser i udlandet, handelsbeholdning	4.772	42.112
	Andre aktier (væsentligst sektoraktier)	223.198	219.441
	I alt	238.495	272.887
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Samlet kostpris primo	46.388	46.388
	Samlet kostpris ultimo	46.388	46.388
	Op- og nedskrivninger primo	2.124	1.651
	Ændret regnskabspraksis, IFRS 9	0	-2.375
	Resultat	8.499	8.099
	Udbytte	-8.099	-6.897
	Årets værdireguleringer	-63	1.646
	Op- og nedskrivninger ultimo	2.461	2.124
	Bogført værdi ultimo	48.849	48.512

Note

17 **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)**

1.000 DKK

	Ejerandel	Egenkapital	2019		
			Balance	Resultat	Omsætning
Leasing Fyn Svendborg A/S, Odense	100%	13.861	593.924	7.005	25.050
Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS	100%	34.988	36.194	1.494	2.610

	Ejerandel	Egenkapital	2018		
			Balance	Resultat	Omsætning
Leasing Fyn Svendborg A/S, Odense	100%	12.598	633.475	5.679	26.319
Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS	100%	35.914	37.209	2.420	2.592

18 **Aktiver tilknyttet puljeordninger**

	2019	2018
Kontantindestående	5.155	3.956
Investeringsforeningsandele	590.088	486.091
Andre aktiver	1.593	1.623
I alt	596.836	491.670

19 **Grunde og bygninger i alt**

Investeringsejendomme

Kostpris primo	2.487	0
Overført fra domicilejendomme	0	2.487
kostpris ultimo	2.487	2.487

Værdiregulering primo	600	0
Årets værdiregulering	0	600
Værdiregulering ultimo	600	600

Bogført værdi ultimo	3.087	3.087
-----------------------------	--------------	--------------

Lejeindtægter modtaget i året	307	304
-------------------------------	-----	-----

Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi

Afkastkrav	6,5%	7%
Leje pr. m2	0,9	0,9

Følsomhedsberegning

Værdiændring ved et forøget afkastkrav på 0,5%	-200	-200
--	------	------

NOTER - MODERSELSKAB

Note		1.000 DKK	
19	Grunde og bygninger i alt (fortsat)		
	Domicilejendomme	2019	2018
	Kostpris primo	23.910	28.441
	Overført til investeringsejendomme	0	2.487
	Afgang	0	2.044
	Kostpris ultimo	23.910	23.910
	Opskrivninger primo	700	0
	Årets opskrivninger	0	700
	Opskrivninger ultimo	700	700
	Af- og nedskrivninger primo	2.805	2.888
	Årets afskrivning	652	674
	Årets nedskrivning	300	0
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	757
	Af- og nedskrivninger ultimo	3.757	2.805
	Bogført værdi ultimo	20.853	21.805
	<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>		
	Afkastkrav	6,5-9,0%	7-9%
	Leje pr. m2	0,3-1,1	0,3-0,9
	<i>Følsomhedsberegning</i>		
	Værdiændring ved et forøget afkastkrav på 0,5 %	-1.267	-1.474
	Leasede domicilejendomme		
	Balance primo	0	-
	Ændring af regnskabspraksis, IFRS 16	6.197	-
	Reguleret balance 1/1 2019	6.197	-
	Genmåling	2.040	-
	Årets afskrivninger	2.168	-
	Bogført værdi ultimo	6.069	-
	I alt	30.009	24.892

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder vedr. implementeringen af IFRS 16 pr. 1/1 2019. Sammenligningstallene følger derfor den praksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2018.

Der henvises i øvrigt til note 20 og 25.

NOTER - MODERSELSKAB

Note		1.000 DKK	2019	2018
20	Øvrige materielle aktiver			
	Øvrige materielle aktiver			
	Kostpris primo		14.781	15.099
	Tilgang		0	658
	Afgang		4.938	976
	Kostpris ultimo		9.843	14.781
	Af- og nedskrivninger primo		9.652	8.782
	Årets afskrivning		1.234	1.846
	Tilbageførte af- og nedskrivninger		4.068	976
	Af- og nedskrivninger ultimo		6.818	9.652
	Bogført værdi ultimo		3.025	5.129
	Leasede øvrige materielle aktiver			
	Balance primo		0	-
	Ændring af regnskabspraksis, IFRS16		803	-
	Reguleret balance 1/1 2019		803	-
	Årets afskrivninger		164	-
	Bogført værdi ultimo		639	-
	I alt		3.664	5.129
	Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder vedr. implementeringen af IFRS 16 pr. 1/1 2019. Sammenligningstallene følger derfor den praksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2018.			
	Der henvises i øvrigt til note 25 vedr. leasingforpligtelser.			
21	Udskudte skatteaktiver			
	Udskudt skat primo		2.373	1.394
	Forskydning i midlertidige forskelle		690	1.133
	Skat af opskrivning af domicilejendomme		0	-154
	Hensættelser til udskudt skat ultimo		3.063	2.373
	<i>Hensættelser til udskudt skat vedrører</i>			
	Kunderelationer		260	346
	Materielle aktiver		-1.416	283
	Hensatte forpligtelser		1.689	215
	Provisionsindtægter til successiv indtægtsføring		2.530	1.529
	I alt		3.063	2.373
22	Andre aktiver			
	Tilgodehavende rente og provision		3.212	4.077
	Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.		1.757	5.341
	Provision ved samarbejdspartnere		17.793	16.794
	Kapitalindskud i it-central		68.540	67.909
	Øvrige aktiver		15.501	4.152
	I alt		106.803	98.273
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Gæld til kreditinstitutter		154.040	125.064
	I alt		154.040	125.064
	Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			

NOTER - MODERSELSKAB

Note		1.000 DKK	2019	2018
24	Indlån og anden gæld			
	På anfordring		5.127.193	4.940.988
	Med opsigelsesvarsel		0	919
	Særlige indlånsformer		384.405	376.891
	I alt		5.511.598	5.318.798
	Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			
25	Andre passiver			
	Skyldig rente og provision		1.205	284
	Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter		1.965	4.855
	Medarbejderforpligtelser		22.356	19.769
	Leasingforpligtelser		6.717	0
	Forskellige kreditorer		6.275	5.436
	Øvrige passiver		2.718	2.508
	I alt		41.236	32.852
	Leasingforpligtelser			
	<i>Forfald af leasingforpligtelser</i>			
	Under 1 år		2.214	-
	Fra 1 til og med 3 år		4.183	-
	Fra 3 til og med 5 år		448	-
	Over 5 år		0	-
	Total ikke diskonteret forpligtelse		6.845	-
	<i>Beløb indregnet i resultatopgørelsen</i>			
	Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelser		119	-
	For 2019 har banken betalt 2.440 tkr. vedrørende leasingkontrakter, heraf udgør rentebetalinger relateret til indregnede leasingforpligtelser 119 tkr., og afdrag på indregnet leasinggæld 2.321 tkr.			
	Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder vedr. implementeringen af IFRS 16 pr. 1/1 2019. Sammenligningstallene følger derfor den praksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2018.			
	Finansielle forpligtelser opgjort 31/12 2018		2.923	-
	Tilbagediskonteret værdi 1/1 2019 *)		1.380	-
	Diskonteret værdi af leasingbetalinger under forlængelsesoptioner, som med rimelig sikkerhed forventes at blive udnyttet		4.817	-
	Leasingforpligtelse indregnet 1/1 2019 (IFRS 16)		6.197	-
	*) Tilbagediskonteret værdi af koncerneksterne kontrakter			
	Der henvises i øvrigt til note 19 og 20.			
26	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensionsforpligtelser primo		979	776
	Ændring i året		-18	203
	Hensættelser til pensionsforpligtelser ultimo		961	979
	Hensættelser til tab på garantier m.v. primo		25.135	17.940
	Ændring af regnskabspraksis, IFRS 9		0	9.433
	Ændring i året		470	-2.238
	Hensættelser til tab på garantier m.v. ultimo		25.605	25.135
	I alt		26.566	26.114

Note		1.000 DKK	
		2019	2018
27	Eventualforpligtelser		
	Finansgarantier	268.270	296.137
	Tabsgarantier for realkreditlån	596.300	580.185
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	651.819	405.632
	Øvrige garantier	46.207	69.080
	I alt	1.562.596	1.351.034
28	Andre økonomiske forpligtelser		
	Huslejeforpligtelse	0	2.120
	Leasingforpligtelse	0	803
	I alt	0	2.923
	Der henvises til note 25 for effekten af overgangen til IFRS16.		
	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 svarende til ca. 2,5 gange det foregående års betaling for it-ydelser fra BEC.		
	Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har banken indgået en sikkerhedsretsaftale 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 sikkerhedsretsaftalen ved regnskabsårets afslutning.		
29	Kapital- og risikostyring		
	Kapitalprocentopgørelse		
	Der henvises til ledelsesberetningens afsnit "kapitalprocentopgørelse" på side 10.		
	Kreditrisiko		
	<i>Den samlede krediteksponering er sammensat af specifikke balanceposter og ikke-balanceførte poster</i>		
	<i>Balanceførte poster</i>		
	Kreditinstitutter	422.331	449.780
	Udlån til dagsværdi	1.254	1.811
	Udlån til amortiseret kostpris	2.980.903	3.140.294
	Obligationer til dagsværdi	2.982.234	2.452.029
	Aktier til dagsværdi	238.495	272.887
	I alt	6.625.217	6.316.801
	<i>Ikke-balanceførte poster</i>		
	Garantier	1.562.596	1.351.034
	Uudnyttede kredittilsagn	1.714.746	1.696.999
	I alt	3.277.342	3.048.033
	Maksimal krediteksponering i alt	9.902.559	9.364.834

NOTER - MODERSELSKAB

Note

		1.000 DKK	2019	2018
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		6%	7%
	Industri og råstofindvinding		3%	3%
	Energiforsyning		1%	1%
	Bygge og anlæg		4%	3%
	Handel		4%	4%
	Transport, hoteller og restauranter		6%	5%
	Information og kommunikation		0%	0%
	Finansiering og forsikring		13%	15%
	Fast ejendom		9%	11%
	Øvrige erhverv		4%	3%
	I alt		50%	52%
	Private		50%	48%
	I alt		100%	100%

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

	2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	202.892	73.658	110.618	387.168
Industri og råstofindvinding	180.498	23.484	6.103	210.085
Energiforsyning	64.867	0	231	65.098
Bygge og anlæg	326.862	16.594	9.990	353.446
Handel	274.427	53.962	15.937	344.326
Transport, hoteller og restauranter	308.914	56.274	10.251	375.439
Information og kommunikation	4.148	2.156	669	6.973
Finansiering og forsikring	730.954	31.525	10.975	773.454
Fast ejendom	495.221	132.674	18.754	646.649
Øvrige erhverv	224.748	75.103	4.501	304.352
I alt	2.813.531	465.430	188.029	3.466.990
Private	2.578.360	293.197	167.351	3.038.908
I alt	5.391.891	758.627	355.380	6.505.898

	2018			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	167.088	143.210	123.773	434.071
Industri og råstofindvinding	180.006	14.877	11.427	206.310
Energiforsyning	98.788	1.225	738	100.751
Bygge og anlæg	296.346	46.230	8.407	350.983
Handel	249.781	78.131	23.337	351.249
Transport, hoteller og restauranter	299.401	116.521	10.887	426.809
Information og kommunikation	3.142	1.865	0	5.007
Finansiering og forsikring	713.162	75.068	2.803	791.033
Fast ejendom	549.754	103.657	13.402	666.813
Øvrige erhverv	175.563	59.934	10.909	246.406
I alt	2.733.031	640.718	205.683	3.579.432
Private	2.367.403	343.306	154.602	2.865.311
I alt	5.100.434	984.024	360.285	6.444.743

Note

29 **Kapital- og risikostyring (fortsat)**

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

	1.000 DKK			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	2019			
1 - kreditforringede	0	0	355.380	355.380
2C - væsentlige svaghedstegn	189.973	151.461	0	341.434
2B30 - visse svaghedstegn	477.746	96.525	0	574.271
2B15 - mindre svaghedstegn	1.414.272	217.553	0	1.631.825
2A - normal bonitet	3.143.726	268.274	0	3.412.000
3 - utvivlsom god bonitet	166.174	24.814	0	190.988
I alt	5.391.891	758.627	355.380	6.505.898

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	2018			
1 - kreditforringede	507	0	360.285	360.792
2C - væsentlige svaghedstegn	165.907	141.325	0	307.232
2B30 - visse svaghedstegn	414.017	142.989	0	557.006
2B15 - mindre svaghedstegn	1.474.269	396.688	0	1.870.957
2A - normal bonitet	2.851.559	274.859	0	3.126.418
3 - utvivlsom god bonitet	194.175	28.163	0	222.338
I alt	5.100.434	984.024	360.285	6.444.743

	2019	2018
<i>Modtagne sikkerheder</i>		
Pant i fast ejendom	2.040.363	1.922.099
Pant i sikkerhedsdepot samt kontant indestående	106.082	99.621
Andet pant samt kaution	540.190	561.239
I alt	2.686.635	2.582.959
Modtagne sikkerheder for kreditforringede udlån (stadie 3)	111.749	111.044
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	17.691	22.146
Over 90 dage	1.893	374
I alt	19.584	22.520
Heraf nedskrevet	4.304	6.385

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2019	2018
29 Kapital- og risikostyring (fortsat)			
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.			
<i>Bruttoværdien af udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		246.533	265.152
Overdraget til inkasso		31.360	34.407
Under konkursbehandling		9.239	6.246
I alt		287.132	305.805
<i>Nedskrivninger på udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		159.055	161.387
Overdraget til inkasso		30.192	31.134
Under konkursbehandling		5.241	5.251
I alt		194.488	197.772
Nettoværdi af udlån, der er kreditforringede		92.644	108.033
Udlån med standset renteberegning		109.215	113.320
For øvrige oplysninger om bankens risikoforhold og risikostyring, herunder kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko henvises til ledelsesberetningen side 11 og 12.			

Note

30 **Nærtstående parter**

1.000 DKK

	2019		
	Associerede og tilknyttede virksomheder *)	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	560.000	9.314	900
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	55.000	0	0
Indlån	18.705	27.742	459
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	0	161	0
Modtagne sikkerheder	0	2.983	0
Renteindtægter	7.505	95	0
Renteudgifter	73	80	3
Modtagne gebyrer og provisioner	189	-	-
Andre driftsindtægter (husleje vedr. domicilejendomme)	1.565	0	0
Rentesats for udlån m.v.	1,31%	1,05-3,95%	1,45%
Rentesats for indlån m.v.	0,00%	-0,75-3,45% **)	0-0,55%

	2018		
	Associerede og tilknyttede virksomheder *)	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	540.000	6.730	900
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	45.000	0	0
Indlån	13.811	28.356	237
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	0	155	0
Modtagne sikkerheder	0	3.177	0
Renteindtægter	8.001	93	10
Renteudgifter	129	72	0
Modtagne gebyrer og provisioner	186	8	1
Andre driftsindtægter (husleje vedr. domicilejendomme)	1.565	0	0
Rentesats for udlån m.v.	1,45%	1,05-4,95%	1,45%
Rentesats for indlån m.v.	0,38-0,45%	0-3,95% **)	0-0,55%

*) 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.

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 7 vedrørende lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion.

Note

31 **Finansielle instrumenter**

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi

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

Måleprincipperne for koncernens finansielle instrumenter kan opstilles således:

1.000 DKK	2019		2018	
	Dagsværdi	Amort. kostpris	Dagsværdi	Amort. kostpris
Finansielle aktiver				
Udlån, tilgodehavender og kassebeholdning	1.254	3.419.875	1.811	3.632.457
Obligationer	2.982.234		2.452.029	
Aktier m.v.	238.495		272.887	
Afledte finansielle instrumenter	1.757		5.341	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	596.836		491.670	
I alt	3.820.576	3.419.875	3.223.738	3.632.457
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter samt indlån og anden gæld (inkl. puljeindlån)	596.836	5.665.638	491.670	5.443.862
Afledte finansielle instrumenter	1.965		4.855	
Leasing forpligtelser og forskellige		12.992		5.436
I alt	598.801	5.678.630	496.525	5.449.298

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. december 2019.

Note

31 **Finansielle instrumenter (fortsat)**

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.

1.000 DKK		2019				
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	370.946	0	0	0	370.946	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	68.026	0	0	0	68.026	
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	1.254	0	1.254	
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	1.393.762	316.614	226.615	642.067	2.980.903	
Obligationer	0	258.109	99.999	2.452.312	2.982.234	
Aktier m.v.	15.297	0	0	223.198	238.495	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	596.836	0	0	596.836	
Afledte finansielle instrumenter	0	536	308	37	876	
I alt	1.848.031	1.172.095	326.922	3.095.670	7.240.451	
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	154.040	0	0	0	154.040	
Indlån og anden gæld	5.127.193	79.940	16.427	73.317	5.511.598	
Indlån i puljeordninger	0	596.836	0	0	596.836	
Afledte finansielle instrumenter	0	690	292	107	876	
Leasing forpligtigelser og forskellige kreditorer	0	6.826	1.652	4.515	12.992	
I alt	5.281.233	684.292	18.371	77.939	6.277.431	

1.000 DKK		2018				
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	411.974	0	0	0	411.974	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	80.189	0	0	0	80.189	
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	1.811	0	1.811	
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	1.377.517	384.531	262.134	724.246	3.140.294	
Obligationer	0	327.937	426.520	1.643.297	2.452.029	
Aktier m.v.	53.446	0	0	219.441	272.887	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	491.670	0	0	491.670	
Afledte finansielle instrumenter	0	1.185	2.135	1.298	723	
I alt	1.923.126	1.205.323	690.789	2.370.652	6.856.195	
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	125.064	0	0	0	125.064	
Indlån og anden gæld	4.940.988	79.462	16.425	69.216	5.318.798	
Indlån i puljeordninger	0	491.670	0	0	491.670	
Afledte finansielle instrumenter	0	486	2.211	1.435	723	
Leasing forpligtigelser og forskellige kreditorer	0	5.436	0	0	5.436	
I alt	5.066.052	577.054	18.636	70.651	5.945.823	

1.000 DKK

32 **Afledte finansielle instrumenter**

Banken foretager afdækning af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring) samt på rentebetalingen på funding af fastforrentede aktiver og forpligtelser (pengestrømsikring). Afdækningens effektivitet måles løbende.

Til afdækning af renterisiko på fastforrentede udlån er der foretaget dagsværdisikring med finansielle instrumenter

			2019	2018
Renteswaps	Nominal værdi	Løbetid >1 år < 5 år	1.254	1.811
		Løbetid > 5 år	0	0
	Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	0	3
		Løbetid >1 år < 5 år	-71	-137
	Kursregulering via resultatopgørelsen		63	176

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

70.240 218.586

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) -81 -75

Til afdækning af valutakursrisiko på beholdninger af udenlandske værdipapirer og ind- og udlån i valuta, er der foretaget kurssikring med valutaterminskontrakter

Valutaterminskontr.	Nominal værdi	Løbetid < 1 år	208.764	170.586
		Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	-191
	Kursregulering via resultatopgørelsen		-18	27

Herudover er der indgået valutaterminskontrakter med kunder, der er fuldt afdækket via finansielle modparter. Summen af den nominelle værdi med kunder og finansielle modparter udgør

27.352 56.148

Til afdækning af kursrisiko ved handel med obligationer, er der foretaget kurssikring med obligationsterminskontrakter

Obligationsterminskontr.	Nominal værdi	Løbetid < 1 år	0	0
		Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	53
	Kursregulering via resultatopgørelsen		7	19

Herudover er der indgået obligationsterminskontrakter med kunder, der er fuldt afdækket via finansielle modparter. Summen af den nominelle værdi med kunder og finansielle modparter udgør

52.794 55.310

Til afdækning af aktierisiko på beholdningen af udenlandske aktier, er der foretaget kurssikring med futures

Futures	Kursværdi af aktier der er afdækket		0	16.111
	Markedsværdi	Løbetid < 5 år	0	696
	Kursregulering via resultatopgørelsen		-4.079	2.464

Note

33 **Egne aktier**

	1.000 DKK	2019		
		Antal stk.	Nominal værdi	Andel i %
Primo beholdning		89.536	895	1,2%
Køb i året		104.734	1.047	1,4%
Salg i året		138.848	1.388	1,8%
Ultimo beholdning		55.422	554	0,7%
Gennemsnitligt antal egne aktier		72.479		

		2018		
		Antal stk.	Nominal værdi	Andel i %
Primo beholdning		91.030	910	1,2%
Køb i året		206.656	2.067	2,7%
Salg i året		208.150	2.082	2,8%
Ultimo beholdning		89.536	895	1,2%
Gennemsnitligt antal egne aktier		90.313		

Bankens aktiekapital er ikke opdelt i klasser og består pr. 31/12 2019 af 7.581.000 stk. á nominelt 10 kr.

Børskurs pr. 31/12 2019 udgør 76,5.

Kursværdi af ultimobeholdning af egne aktier udgør 4.240 tkr. (2018: 7.208 tkr.).

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

Banken har ansøgt Finanstilsynet om tilladelse til at erhverve egne aktier med op til 1,5 % af kapitalen.

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

5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL - MODERSELSKAB

	1.000 DKK	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse						
Netto renteindtægter		124.010	127.670	133.936	139.902	148.910
Netto rente- og gebyrindtægter		246.645	237.798	239.391	238.530	247.965
Kursreguleringer		33.952	40.926	16.775	31.488	8.135
Andre driftsindtægter		2.554	2.634	9.485	18.758	20.147
Udgifter til personale og administration		207.202	190.372	179.680	177.144	179.285
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-7.138	-3.665	-7.650	21.332	46.235
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		8.499	8.099	9.397	8.713	11.848
Resultat før skat		86.147	91.396	90.506	86.662	41.084
Skat		9.941	7.905	15.812	13.733	4.188
Årets resultat		76.206	83.491	74.694	72.929	36.896
Balance						
Udlån		2.982.157	3.142.105	2.990.119	2.867.786	2.869.345
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån		6.108.434	5.810.468	5.316.751	5.065.791	4.686.710
Egenkapital		1.108.684	1.041.841	979.876	927.550	867.085
Balance i alt		7.440.934	7.039.332	6.477.776	6.202.869	5.722.136
Ikke-balanceførte poster						
Garantier		1.562.596	1.351.034	1.525.010	1.233.609	983.963
Nøgletal						
Kapitalprocent		23,5 %	21,9 %	21,2 %	20,2 %	19,6 %
Kernekapitalprocent		23,5 %	21,9 %	21,2 %	20,2 %	19,6 %
Egenkapitalforrentning før skat		8,0 %	9,1 %	9,5 %	9,7 %	4,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat		7,1 %	8,4 %	7,8 %	8,1 %	4,3 %
Afkastningsgrad		1,0 %	1,2 %	1,2 %	1,2 %	0,6 %
Indtjening pr. omkostningskrone		1,42	1,46	1,49	1,41	1,17
Renterisiko		1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,4 %	1,2 %
Valutaposition		1,6 %	6,1 %	6,0 %	7,4 %	6,7 %
Valutarisiko		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån		52,6 %	58,2 %	60,5 %	61,4 %	66,0 %
LCR-brøk		267,0 %	301,0 %	174,0 %	185,0 %	200,0 %
Summen af store engagementer ^{*)}		117,1 %	121,7 %	25,3 %	27,8 %	10,2 %
Andel af tilgodehavender med nedsat rente		1,5 %	1,3 %	1,0 %	1,1 %	1,2 %
Nedskrivningsprocent		5,4 %	5,6 %	5,2 %	6,1 %	5,7 %
Årets nedskrivningsprocent		-0,1 %	-0,1 %	-0,2 %	0,5 %	1,1 %
Årets udlånsvækst		-5,1 %	5,1 %	4,3 %	-0,1 %	6,2 %
Udlån i forhold til egenkapital		2,7	3,0	3,1	3,1	3,3
Nedskrivningsprocent inklusive overtagne korrektiver fra tidligere Vestfyns Bank		5,4%	5,6%	5,4%	6,5%	6,4%
Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) ^{*)}		101,5	111,5	99,8	97,8	49,4
Indre værdi pr. aktie		147	139	131	124	116
Udbytte pr. aktie		1,6	1,6	0	3,2	1,6
Børskurs / årets resultat pr. aktie ^{*)}		7,5	7,2	8,7	7,8	14,4
Børskurs / indre værdi pr. aktie		0,52	0,58	0,67	0,61	0,61
Aktiekurs ultimo (OMX lukkekurs)		76,5	80,5	87,0	76,0	71,0

^{*)} Gennemsnitlig antal aktier

Som følge af implementeringen af IFRS 9 i 2018 med fremadrettet effekt, er der ikke sammenlignelighed mellem årene 2018-2019 og 2015-2017, samt som følge af implementeringen af IFRS 16 er der ikke sammenlignelighed mellem før og efter 1.1.2019.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

^{**)} Fra 2018 er definitionen for summen af store engagementer ændret.

KVARTALSSAMMENLIGNING - MODERSELSKAB

(Ikke revideret)

	1.000 DKK	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018
Resultatopgørelse						
Netto renteindtægter		29.686	30.820	32.717	30.787	31.958
Netto rente- og gebyrindtægter		53.004	62.709	66.909	64.023	59.999
Kursreguleringer		6.491	15.101	200	12.160	-6.029
Andre driftsindtægter		510	1.363	312	369	1.472
Udgifter til personale og administration		52.410	51.664	51.184	51.944	48.722
Andre driftsudgifter		113	389	100	319	123
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-1.613	-38	-1.555	-3.932	-2.144
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		3.438	2.308	1.544	1.209	3.043
Resultat før skat		11.106	27.664	18.605	28.772	9.114
Skat		898	972	2.931	5.140	1.700
Periodens resultat		10.208	26.692	15.674	23.632	7.414
Balance						
Udlån		2.982.157	3.083.687	3.138.637	3.217.213	3.142.105
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån		6.108.434	6.272.453	6.212.646	5.364.334	5.810.468
Egenkapital		1.108.684	1.097.191	1.068.928	1.053.396	1.041.841
Balance i alt		7.440.934	7.599.285	7.478.805	7.150.225	7.039.332
Ikke-balanceførte poster						
Garantier		1.562.596	1.586.220	1.541.058	1.332.428	1.351.034
Nøgletal						
Kapitalprocent		23,5 %	21,8 %	20,9 %	20,7 %	21,9 %
Kernekapitalprocent		23,5 %	21,8 %	20,9 %	20,7 %	21,9 %
Egenkapitalforrentning før skat		1,0 %	2,6 %	1,8 %	2,7 %	0,9 %
Egenkapitalforrentning efter skat		0,9 %	2,5 %	1,5 %	2,3 %	0,7 %
Indtjening pr. omkostningskrone		1,21	1,51	1,37	1,59	1,18
Renterisiko		1,8 %	1,9 %	2,0 %	2,6 %	1,8 %
Valutaposition		1,6 %	2,0 %	4,0 %	5,7 %	6,1 %
Valutarisiko		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån		52,6 %	52,9 %	54,3 %	58,5 %	58,2 %
LCR-brøk		267,0 %	201,0 %	224,0 %	247,0 %	301,0 %
Summen af store engagementer		117,1 %	131,3 %	129,4 %	127,4 %	121,7 %
Nedskrivningsprocent		5,4 %	5,3 %	5,3 %	5,5 %	5,6 %
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent		0,0 %	0,0 %	0,0 %	-0,1 %	0,0 %
Periodens udlånsvækst		-3,3 %	-1,8 %	-2,4 %	2,4 %	-2,1 %
Udlån i forhold til egenkapital		2,7	2,8	2,9	3,1	3,0
Periodens resultat pr. aktie (ved stykstørrelse 100 kr. *)		13,6	35,6	20,9	31,5	9,9
Indre værdi pr. aktie		147	146	143	141	139
Børskurs / indre værdi pr. aktie		0,52	0,53	0,58	0,62	0,58

*) Gennemsnitlig antal aktier

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Fynske Bank A/S.

Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for moderselskabet) aflægges efter lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling

pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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 20. februar 2020

Direktion

Petter Blondeau Rasmussen
Adm. direktør

Bestyrelse

Peter Cederfeld de Simonsen
Formand

Finn Boel Pedersen
Næstformand

Jeppe Gorm Frederiksen

Henning Moritzen

Niels Peter Nøddeskou-Fink

Michael Købmand Petersen

Ole Eiler Rasmussen ¹⁾

Kristoffer Marchmann ¹⁾

Louise Andersen ¹⁾

¹⁾ medarbejdervalgt

Intern revisions erklæringer

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Fynske Bank A/S giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med International Financial Reporting 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.

Det er endvidere min opfattelse, at virksomhedens risikostyring, compliancefunktion, forretningsgange og interne kontroller på alle væsentlige og risikofyldte områder er tilrettelagt og fungerer på betryggende vis.

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 2019. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting 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 foretaget en gennemgang af virksomhedens risikostyring, compliancefunktion, forretningsgange og interne kontroller på alle væsentlige og risikofyldte områder.

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 lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomheds krav. Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg den 20. februar 2020

Erik Nissen
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fynske Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet (siderne 22-53) og årsregnskabet (siderne 55-78) for Fynske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting 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 2019 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med International Financial Reporting 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskaberne" (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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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

Efter fusionen mellem Svendborg Sparekasse A/S og Vestfyns Bank A/S i 2013 anses Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab for at være valgt første gang som revisor for Fynske Bank A/S den 6. december 2013 for regnskabsåret 2013. Vi er herefter genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 7 år frem til og med regnskabsåret 2019.

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 2019. 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.

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 revisionshandling, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Måling af udlån og garantier

Risikovurdering i forhold til vores revision: En væsentlig del af koncernens og moderselskabets aktiver består af udlån til kunder (40 % af koncernens henholdsvis moderselskabets samlede aktiver), som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier m.v., som ligeledes indebærer risici for tab.

Bankens opgørelse af nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Skøn knytter sig især til vurdering af, om der er indtrådt indikation på kreditforringelse (eksponeringer i stadie 3), realisationsværdi af modtagne sikkerheder og kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse samt til fastsættelse af metoder og parametre til opgørelse af det forventede tab for eksponeringer i stadie 1 og stadie 2.

Eksponeringer i stadie 3 vurderes individuelt, mens eksponeringer i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af modeller.

Revisionsmæssig håndtering: Vores revision har omfattet gennemgang af bankens procedurer for opfølgning på eksponeringer og registrering af indikationer på kreditforringelse. Vi har ved analyser og stikprøvevis tests efterprøvet, hvorvidt opgørelsen af nedskrivninger og hensættelser til forventede tab er sket i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis. Gennemgangen har blandt andet omfattet de største og mest risikofyldte eksponeringer.

For modelberegnete nedskrivninger og hensættelser har vores gennemgang omfattet en vurdering af de anvendte metoder og parametre samt bankens validering heraf.

Vi har endvidere gennemgået og testet hvorvidt noteoplysninger vedrørende udlån, nedskrivninger, hensættelser og kreditrisici efter vores vurdering opfylder de relevante regnskabsregler.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske 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

REVISIONSPÅTEGNING

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 opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Svendborg, den 20. februar 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Kenneth Skov Hansen
statsaut. revisor
mne32748

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

NØGLETALSDEFINITIONER

Nøgletal

Kapitalprocent
Kernekapitalprocent
Egenkapital forrentning før skat
Egenkapital forrentning efter skat
Afkastningsgrad
Indtjening pr. omkostningskrone
Renterisiko i pct.
Valutaposition i pct.
Udlån i forhold til indlån
LCR-brøk
Summen af store engagementer
Andel af tilgodehavender med nedsat rente
Nedskrivningsprocent
Årets nedskrivningsprocent
Årets udlånsvækst
Udlån i forhold til egenkapital
Årets resultat pr. aktie
Indre værdi pr. aktie

Definition

Kapitalgrundlag / samlede risikovægtede eksponeringer
Kernekapital efter fradrag / samlede risikovægtede eksponeringer
Resultat før skat / gns. egenkapital
Resultat efter skat / gns. egenkapital
Resultat efter skat / samlede aktivmasse
Indtægter / omkostninger
Renterisiko (i kr.) / kernekapital efter fradrag
Valutaindikator 1 (i kr.) / kernekapital efter fradrag
Udlån+nedskrivninger / indlån
Liquidity coverage requirement (LCR)
Likvide aktiver/Netto pengestrømme indenfor 1 mdr.
Summen af store engagementer / kapitalgrundlag
Tilgodehavender med nedsat rente (f.nedskrivninger) / udlån+garantier+nedskrivninger
Akkumulerede nedskrivninger / udlån+garantier+nedskrivninger
Årets nedskrivninger / udlån+garantier+nedskrivninger
Vækst i udlån fra primo året til ultimo året
Udlån / egenkapital
Resultat efter skat / gns. antal aktier (udestående aktier)
Egenkapital / aktiekapital - egne aktier (aktier i omløb)

REPRÆSENTANTSKAB

TITEL	FORNAVN	EFTERNAVN	BY
Dagplejer	Anne-Lise	Skebjerg	Tranekær
Landmand	Bent Hvidtfeldt	Christensen	Svendborg
Direktør	Bent	Jensen	Fredericia
Læge	Birgitte S.	Lund	Svendborg
Socialpædagog	Birte	Olesen	Svendborg
Tømrermester	Carsten	Knudsen	Ringe
Rektor	Christian	Alnor	Middelfart
Fotograf	Claus	Fisker	Fredericia
Jurist	Dorthe Fink	Gundersen	Odense M
Skolesekretær	Dorthe Lunddahl	Pedersen	Langeskov
Pædagogisk leder	Erik	Jorsal	Glamsbjerg
Direktør	Finn Boel	Pedersen	Kolding
Maskinarbejder	Flemming	Worsøe	Middelfart
Tobaksfabrikant	Georg	Gundersen	Assens
Partner	Gert	Damsted	Nyborg
Seniorprojektleder	Hans C.	Sørensen	Vester Skerninge
Advokat	Henning	Moritzen	Svendborg
Kontorassistent	Inga Pejstrup	Madsen	Svendborg
Lektor	Jeppe Gorm	Frederiksen	Skårup Fyn
Markedsdirektør	Jørgen Ø.	Mortensen	Nyborg
El-installatør	Karsten Bakkegaard	Nielsen	Svendborg
Direktør	Kim Henning	Hansen	Rudkøbing
Overlæge	Kirsten	Søgaard	Svendborg
Reg. revisor	Klaus	Hjort-Enemark	Kolding
Salesmanager	Lars	Hansen	Nyborg
Reg. revisor	Lars Henrik	Gotfredsen	Rudkøbing
Autoforhandler	Lars Hindsgaul	Madsen	Assens
Reg. revisor	Lilly	Jeppesen	Svendborg
Fr.	Lissen	Branth	Svendborg
Proprietær	Mads Peter	Larsen	Assens
Direktør	Martin Brandt	Larsen	Svendborg
Direktør	Mette Hvenekilde	Friese	Glamsbjerg
Arkitekt	Michael Købmand	Petersen	Svendborg
Lærer	Niels	Ryssel	Ebberup
Erhvervsrådgiver	Niels Peter	Nødde-skou-Fink	Gudme
Adm. direktør, cand.agro., HD	Peter	Cederfeld de Simonsen	Assens
Direktør	Steen Brogaard	Larsen	Svendborg
Udviklingsdirektør	Susanne	Qvist	Svendborg
Taksator	Tom Kjær	Jensen	Haarby
Direktionssekretær	Torben	Christensen	Rudkøbing
Specialkonsulent	Torben	Grønvald	Svendborg
Bogtrykker	Torben	Jeppesen	Svendborg
Direktør	Ulla	Øhlenschlæger	Svendborg
Malermester	Vagn Kamp	Larsen	Haarby

SELSKABSOPLYSNINGER

Fynske Bank A/S
Centrumpladsen 19
5700 Svendborg

CVR: 25 80 28 88

Hjemsted:
Svendborg

Grundlagt 1852

Telefon 62 21 33 22
Telefax 62 17 65 98

www.fynskebank.dk

E-mail: post@fynskebank.dk

Direktion

Administrerende direktør Petter Blondeau Rasmussen

Bestyrelse

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

Direktør Finn Boel Pedersen (næstformand)

Advokat Henning Moritzen

Lektor Jeppe Gorm Frederiksen

Arkitekt Michael Købmand Petersen

Erhvervsrådgiver Niels Peter Nøddeskou-Fink

Erhvervsrådgiver Louise Andersen (medarbejdervalgt)

Privatkundechef Kristoffer Marchmann (medarbejdervalgt)

Kunderådgiver Ole Eiler Rasmussen (medarbejdervalgt)

Revision

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Assens

Østergade 42
5610 Assens
Tlf. 63 71 50 50

Børkop

Søndergade 14
7080 Børkop
Tlf. 76 63 76 63

Fredericia

Vendersgade 1 A
7000 Fredericia
Tlf. 76 20 39 50

Kolding

Galgebjergvej 2
6000 Kolding
Tlf. 76 31 16 00

Middelfart

Østergade 4
5500 Middelfart
Tlf. 64 41 29 30

Nyborg

Nørregade 19
5800 Nyborg
Tlf. 65 31 11 11

Odense

Hunderupvej 48
5000 Odense C
Tlf. 66 61 24 00

Rudkøbing

Østerport 2
5900 Rudkøbing
Tlf. 62 51 16 70



FYNSKE BANK

i dag, i morgen, i fællesskab