

Årsrapport

2023

Sydbank-koncernen

DESIGN
CITY

Sydbank

Sydbank

Hvad kan vi gøre for dig



Billederne i årsrapporten viser Sydbanks afdeling i Kolding.

Sydbank ligger i Kolding Åpark 8 i den nye bydel Design City, tæt på både havn og banegård. Banken flyttede ind i lokalerne i 2018 og er lejer af de 4 nederste etager i den 9-etagers høje bygning. Hele bydelen er udviklet på et bæredygtigt grundlag, og bygningen på Kolding Åpark 8 er LEED-certificeret, en internationalt anerkendt miljøcertificeringsordning for byggeri.

Afdelingen har gode tilkørselsforhold, og stueetagen er indrettet med reception, kantine og moderne mødelokaler, med god plads og moderne udstyr til glæde for både rådgivere og kunder.



Forord

Rekordresultat og robuste kapitalforhold

Sydbank-koncernens regnskab for 2023 viser et resultat før skat på 4.281 mio. kr. mod 2.405 mio. kr. i 2022. Stigningen på 1.876 mio. kr. kan primært henføres til en stigning i indtjeningen i alt på 1.868 mio. kr., modregnet effekterne af en stigning i basisomkostningerne på 96 mio. kr. og lavere tilbageførsel af nedskrivninger på 72 mio. kr. Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 30,3 pct. p.a.

Årets resultat udgør 3.342 mio. kr. mod 1.901 mio. kr. i 2022 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 23,6 pct. efter skat. Ved indgangen til 2023 forventedes et resultat efter skat i intervallet 1.900-2.200 mio. kr.

Administrerende direktør Karen Frøsig siger om resultatet:

- Det er positivt, at vi i 2023 kan forbedre lønsomheden markant fra et rekordhøjt niveau i 2022. Forbedringen i lønsomheden kan tilskrives en fortsat stigning i de samlede indtægter og skyldes primært højere nettorenteindtægter. Nedskrivningerne udgør en mindre indtægt, hvilket afspejler udlånsporteføljens solide kreditkvalitet. Samlet giver det en stigning på 76 pct. i årets resultat. Resultatet er i den øvre ende af de i december 2023 udmeldte forventninger til årets resultat.

Karen Frøsig udtaler om udviklingen i renteindtægterne:

- Effekten af at Nationalbanken har hævet styringsrenten kontinuerligt siden juli 2022 kan tydeligt ses på bankens nettorenteindtægter. Netto-renteindtægterne er således steget med 82 pct. i forhold til det rekordhøje niveau i 2022. Udviklingen i nettorenteindtægterne er væsentligt påvirket af en højere forrentning af bankens markante indlånsoverskud.

Bestyrelsesformand Lars Mikkilgaard-Jensen siger:

- Bankens stærke kapitalforhold og den rekordhøje indtjening giver mulighed for udlodning af 2.868 mio. kr., svarende til ca. 86 pct. af det opnåede resultat for 2023. 50 pct. af resultatet udloddes som udbytte og resten via et nyt aktietilbagekøbsprogram på 1.200 mio. kr. Efter udlodningen er banken fortsat velkapitaliseret.

Forventninger til 2024

- Der forventes lav vækst i dansk økonomi.
- Resultat efter skat forventes at være i intervallet 2.500-2.900 mio. kr.
- Forventningen til resultatet er baseret på, at Danmarks Nationalbank i 2024 nedsætter indskudsbevisrenten med 0,75 procentpoint.
- Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold, der bl.a. kan påvirke niveauet for nedskrivninger.

Hovedpunkter for 2023

- Stigning i basisindtjening på 36 pct.
- Stigning i basisomkostninger på 3 pct.
- Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 27 mio. kr.
- Stigning i årets resultat på 1.441 mio. kr. til 3.342 mio. kr.
- Bankudlån på 74,5 mia. kr.
- Indlån på 111,7 mia. kr.
- Kapitalprocent på 21,1, heraf egentlig kernekapitalprocent på 18,9
- Foreslået udbytte på 30,56 kr. pr. aktie

Indhold

Ledelsesberetning

Hovedpunkter	5
Koncernens hoved- og nøgletal	10
Resume	11
Regnskabsberetning	14
Kapitalstyring	24
Risikostyring og intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelse	27
Investor Relations	28
Ide- og forretningsgrundlag	29
Organisation og selskabsledelse	38
En ordentlig bank	42
ESG i kerneforretningen	51
ESG-data og databehandling	55

Årsregnskab

Årsregnskab – indhold	67
Resultatopgørelse	68
Totalindkomstopgørelse	68
Balance	69
Egenkapitalopgørelse	70
Pengestrømsopgørelse	72
Noter	73

Påtegninger

Ledelsespåtegning	143
Revisionspåtegning	144
Påtegning på ESG-data	148

Ledelse, organisation mv.

Bestyrelse	150
Direktion	158
Repræsentantskab	160
Lokalråd	162
Organisation	167



Årets resultat
3.342
mio. kr.

Egenkapitalforrentning	23,6 %
Basisindtjening	7.071 mio. kr.
Basisomkostninger	3.136 mio. kr.
Nedskrivninger på udlån	-27 mio. kr.
Udbytte	50 % af årets resultat (30,56 kr. pr. aktie)
Bankudlån	74,5 mia. kr.
Samlet kreditformidling	178,0 mia. kr.

Koncernens hoved- og nøgletal

	2023	2022	Indeks 23/22	2021	2020	2019
Resultatopgørelse (mio. kr.)						
Basisindtjening	7.071	5.194	136	4.436	3.670	3.655
Handelsindtjening	275	284	97	291	278	224
Indtjening i alt	7.346	5.478	134	4.727	3.948	3.879
Basisomkostninger	3.136	3.040	103	3.177	2.774	2.783
Basisresultat før nedskrivninger	4.210	2.438	173	1.550	1.174	1.096
Nedskrivninger på udlån mv.	-27	-99	-	-415	47	-97
Basisresultat	4.237	2.537	167	1.965	1.127	1.193
Beholdningsresultat	88	-141	-	-21	-31	-61
Resultat før engangsposter	4.325	2.396	181	1.944	1.096	1.132
Poster med engangskaraktér, netto	-44	9	-	-180	-75	-51
Resultat før skat	4.281	2.405	178	1.764	1.021	1.081
Skat	939	504	186	353	222	228
Årets resultat	3.342	1.901	176	1.411	799	853
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)						
Udlån til amortiseret kostpris	74,5	73,9	101	67,0	60,2	60,6
Udlån til dagsværdi	16,7	10,4	161	16,9	18,0	12,6
Indlån og anden gæld	111,7	107,5	104	93,9	95,9	84,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	11,2	13,2	85	13,3	9,6	7,4
Efterstillede kapitalindskud	1,1	1,1	100	1,9	1,9	1,9
Hybrid kernekapital	0,8	0,8	100	0,8	0,8	0,8
Aktionærernes egenkapital	14,9	13,2	113	12,4	11,7	11,0
Aktiver i alt	185,1	179,3	103	168,2	165,8	147,7
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)						
Årets resultat	58,8	32,2		23,0	12,8	13,4
Børskurs ultimo	293,6	292,6		206,8	134,5	139,8
Indre værdi	273,9	233,4		212,6	197,6	184,9
Børskurs/indre værdi	1,07	1,25		0,97	0,68	0,76
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (mio. stk.)	56,0	57,5		59,2	59,0	60,4
Foreslået udbytte	30,56	16,77		12,00	4,00	-
Udbytte for 2019 (udbetalt)	-	-		5,70	-	-
Øvrige nøgletal						
Egentlig kernekapitalprocent	18,9	17,3		17,9	18,8	17,8
Kernekapitalprocent	20,1	18,6		19,3	20,4	19,4
Kapitalprocent	21,1	19,6		22,8	24,0	22,9
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital	30,3	18,9		14,1	8,6	9,7
Resultat efter skat i pct. af gns. egenkapital	23,6	14,8		11,2	6,6	7,5
Basisomkostninger i pct. af indtjening i alt	42,7	55,5		67,2	70,3	71,7
Afkastningsgrad i pct.	1,83	1,09		0,84	0,51	0,59
Renterisiko	0,5	1,3		1,6	1,6	1,6
Valutaposition	0,7	1,8		1,1	1,2	1,6
Valutarisiko	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
Likviditet, LCR i pct.	223	200		200	210	174
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6		0,6	0,5	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	5,0	5,6		5,4	5,1	5,5
Årets udlånsvækst	0,8	10,3		11,3	-0,5	-0,7
Summen af store eksponeringer	137	147		140	149	143
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,1	2,1		2,2	2,7	2,7
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1		-0,5	0,1	-0,1
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	2.029	2.034	100	2.077	2.286	2.030

Ved beregning af nøgletal er hybrid kernekapital betragtet som en gældsforpligtelse, uanset at der regnskabsmæssigt er tale om egenkapital. Der henvises i øvrigt til nøgletsdefinitioner på side 128. Sammenhængen mellem koncernens resultatmål og resultatopgørelsen efter IFRS fremgår af note 6 og anvendt regnskabspraksis note 1.

Resume

Rekordresultat og robuste kapitalforhold

Sydbanks regnskab for 2023 viser et resultat før skat på 4.281 mio. kr. mod 2.405 mio. kr. i 2022. Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 30,3 pct. p.a.

Resultat før skat viser en stigning på 1.876 mio. kr., der kan henføres til en stigning i indtjeningen i alt på 1.868 mio. kr., modregnet effekterne af en stigning i basisomkostningerne på 96 mio. kr. og lavere tilbageførsel af nedskrivninger på 72 mio. kr.

Årets resultat udgør 3.342 mio. kr. mod 1.901 mio. kr. i 2022 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 23,6 pct. efter skat.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2022 var forventningen for 2023 et resultat efter skat i intervallet 1.900-2.200 mio. kr. Koncernen har i 2023 gennemført 4 opjusteringer til det forventede resultat for 2023 – fra mellem 1.900-2.200 mio. kr., der var forventningen i januar 2023, – til mellem 3.200-3.350 mio. kr. ved koncernens seneste opjustering i december 2023.

Sydbanks strategi 2022-24 "Vækst i forretningen"

Strategien skal sikre, at banken på ryggen af de opnåede resultater i de foregående år bliver større og mere profitabel.

Vækst i forretningen har fokus på 3 temaer:

- Kendt og større
- Sundt købmandskab
- Større konkurrencekraft

Kendt og større – rentabel vækst

Sydbank har et godt omdømme – og skal være mere kendt. På ryggen af Danmarks Erhvervsbank øger vi kendskabet til Sydbank med særligt fokus på større byer. Vi vokser rentabelt ved egen kraft og er i form til venligsindede opkøb. Og vi indarbejder ESG og bæredygtighed i bankens produkter og processer.

Sundt købmandskab – øget indtjening

I Sydbank har vi fokus på bankdrift og sundt købmandskab. Vores medarbejdere er dygtige, opsøgende og værdiskabende. Vi arbejder med udgangspunkt i princippet noget-for-noget og øger bankens indtjening.

Større konkurrencekraft – effektiv bank

Vi prioriterer bankens indsatser og nedbringer omkostningerne. Vi optimerer arbejdsgange og processer for at reducere tidsforbruget, højne kvaliteten og nedbringe svartiden på kundeleverancer. Som en ordentlig og ansvarlig bank har vi altid fokus på compliance, herunder it-sikkerhed.

Strategiske mål repræsenterer værdierne fra Den blå tråd og bankens grundfortælling, der indeholder løfter til kunderne, til medarbejderne og til aktionærerne.

De strategiske mål dækker områderne:

- Kendskabsgrad
- Egenkapitalforrentning
- Omkostningsprocent

Kendskabsgrad:

Vi vil via målrettede indsatser øge kendskabet til Sydbank og vores værdiskabelse for kunderne. Vi vil fordoble det uhjulpne kendskab fra niveauet på ca. 20 pct. ultimo 2021 til ca. 40 pct. ved udgangen af strategiperioden. Ultimo 2023 er det uhjulpne kendskab forbedret til 26 pct. (ultimo 2022: 24 pct.).

Egenkapitalforrentning:

Vi vil fortsat levere konkurrencedygtige afkast til bankens aktionærer og har en målsætning om en egenkapitalforrentning i niveauet 10 pct. i 2024 – baseret på et normaliseret nedskrivningsniveau. Målsætningen blev fastsat med udgangspunkt i et negativt rentemiljø. I 2023 udgør egenkapitalforrentningen 23,6 pct. mod 14,8 pct. i 2022.

Omkostningsprocent:

Vi vil fortsat have fokus på balancen mellem indtjeningen og omkostningerne. Dette vil ske ved en fortsat stigning i indtægterne i kombination med et konstant omkostningsfokus. Vi vil prioritere vores initiativer og sikre en øget omkostningsforståelse i hele organisationen samt fortsat styrke maskinrummet.

Den strategiske målsætning for omkostningsprocenten er i niveauet 60. I 2023 udgør omkostningsprocenten 43 mod 55 i 2022.

Resume

Sydbanks kunder

Bankens kundeportefølje kan opdeles i segmenterne: erhvervs-kunder, Private Banking- og privatkunder samt institutionelle kunder.

Særligt overfor ryggraden af dansk erhvervsliv – de mellemstore og større virksomheder – har Sydbank formået at opbygge relationer og skabt en ekspertise blandt bankens medarbejdere, som giver banken en stærk position som en full-service erhvervs- og rådgivningsbank, der tilbyder en bred vifte af professionelle finansieringsløsninger tilpasset den enkelte virksomheds behov.

Banken ønsker primært en fortsat tilgang af kunder med følgende profiler:

- Mellemstore eller større virksomheder i SMV-segmentet med vækstpotentiale
- Privatkunder med en sund økonomi
- Unge kunder
- Formuende privatkunder

Sydbanks leveregler

Sydbanks 10 leveregler binder vores grundfortælling og strategi sammen. Med levereglerne konkretiserer vi, hvad vi står for, og viser retningen for banken på både kort og længere sigt. De 10 leveregler er nærmere beskrevet på side 31.

Resultat 2023

Nettorenteindtægterne stiger med 2.009 mio. kr. eller 82 pct. til 4.470 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til effekterne af det højere renteniveau.

Den samlede basisindtjening stiger med 1.877 mio. kr. til 7.071 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til højere nettorenteindtægter.

Handelsindtjeningen udgør 275 mio. kr. mod 284 mio. kr. i 2022.

Indtjeningen i alt stiger med 1.868 mio. kr. til 7.346 mio. kr.

Basisomkostningerne stiger med 96 mio. kr. til 3.136 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 27 mio. kr. I 2022 udgjorde nedskrivningerne en indtægt på 99 mio. kr.

Basisresultatet for 2023 udgør 4.237 mio. kr. – en stigning på 1.700 mio. kr. i forhold til 2022.

Koncernens positionstagnation og håndtering af likviditet har under ét givet en indtjening på 88 mio. kr. i 2023 mod en negativ indtjening på 141 mio. kr. i 2022.

Resultat før skat udgør 4.281 mio. kr. mod 2.405 mio. kr. i 2022. Skatten er beregnet til 939 mio. kr. Herefter udgør årets resultat 3.342 mio. kr. mod 1.901 mio. kr. i 2022.

Bankudlån udgør 74,5 mia. kr. ultimo 2023 og stiger med 0,6 mia. kr. i 2023, svarende til 1 pct.

Den samlede kreditformidling udgør 178,0 mia. kr. ultimo 2023 og falder med 0,8 mia. kr. i 2023, svarende til 0,4 pct.

Forrentning af aktionærernes egenkapital før og efter skat udgør henholdsvis 30,3 pct. og 23,6 pct. mod 18,9 pct. og 14,8 pct. i 2022.

Resultatet pr. aktie er 58,8 kr. mod 32,2 kr. i 2022.

Aktionærernes egenkapital er i årets løb forøget med 1.765 mio. kr. til 14.950 mio. kr. Ændringen er sammensat af tilgang fra årets resultat med 3.297 mio. kr., nettokøb af egne aktier på 600 mio. kr., udbetalt udbytte på 959 mio. kr. samt øvrige egenkapitalreguleringer på 27 mio. kr.

Den egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocenten ultimo 2023 er, efter fradrag af foreslået udbytte, opgjort til henholdsvis 18,9 og 21,1, hvor de tilsvarende procenter ultimo 2022 udgjorde 17,3 og 19,6.

Pr. 31. december 2023 er det individuelle solvensbehov opgjort til 10,2 pct. (2022: 10,8 pct.).

SIFI

Sydbank er udpeget som SIFI (systemisk vigtigt finansielt institut) i Danmark, og for Sydbank gælder der et yderligere bufferkrav for egentlig kernekapital på 1,0 pct. Det er hensigten, at de danske SIFI-kapitalkrav skal være på niveau med kravene i andre sammenlignelige europæiske lande.

Kapitalmål

Koncernens kapitalmålsætninger er en egentlig kernekapitalprocent i niveauet 14,5, en kernekapitalprocent på 16,0 og en kapitalprocent i niveauet 18,5.

Forslag til udbytte for 2023

Bestyrelsen foreslår – i overensstemmelse med bankens udbyttepolitik – at der udbetales et udbytte på 30,56 kr. pr. aktie, svarende til 50 pct. af koncernens overskud efter skat, samt at der doneres 18 mio. kr. til Sydbank Fonden.

Der udbetales ikke udbytte af aktierne, der blev erhvervet i det i 2023 gennemførte aktietilbagekøbsprogram på 600 mio. kr.

Efter den foreslåede udbyttebetaling vil koncernen fortsat være velkapitaliseret.

Aktietilbagekøb i 2024

Efter udbetaling af det foreslåede udbytte vil kapitalprocenterne fortsat være over kapitalmålsætningerne. Bestyrelsen har derfor besluttet at igangsætte tilbagekøb af aktier for 1.200 mio. kr. i 2024.

Efter den foreslåede udbyttebetaling og aktietilbagekøbet vil koncernen fortsat være velkapitaliseret.

Forventninger til 2024

Der forventes lav vækst i dansk økonomi.

Resultat efter skat forventes at være i intervallet 2.500-2.900 mio. kr.

Forventningen til resultatet er baseret på, at Danmarks Nationalbank i 2024 nedsætter indskudsbevisrenten med 0,75 procentpoint.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold, der bl.a. kan påvirke niveauet for nedskrivninger.

Regnskabsberetning

Sydbank-koncernen har opnået et resultat før skat på 4.281 mio. kr. mod 2.405 mio. kr. i 2022. Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 30,3 pct. p.a.

Årets resultat efter skat udgør 3.342 mio. kr. mod 1.901 mio. kr. i 2022 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 23,6 pct. p.a.

23. januar 2023 offentliggjorde banken sin forventning for 2023 til et resultat efter skat i intervallet 1.900-2.200 mio. kr.

15. marts 2023 opjusterede banken sin forventning for 2023 til et resultat efter skat i intervallet 2.300-2.600 mio. kr.

14. juni 2023 opjusterede banken sin forventning til et resultat efter skat i intervallet 2.600-2.900 mio. kr.

15. september 2023 opjusterede banken sin forventning til et resultat efter skat i intervallet 2.900-3.200 mio. kr.

21. december 2023 opjusterede banken sin forventning for 2023 til et resultat efter skat i intervallet 3.200-3.350 mio. kr.

Årets resultat på 3.342 mio. kr. er blevet markant bedre end den første udmeldte forventning til resultatet på 1.900-2.200 mio. kr. Forbedringen kan primært henføres til en stigning i nettorenteindtægterne som følge af et højere renteniveau.

Regnskabet er karakteriseret ved:

2023

- Stigning i basisindtjening på 1.877 mio. kr., svarende til 36 pct., til 7.071 mio. kr.
- Fald i handelsindtjening på 9 mio. kr.
- Stigning i basisomkostninger på 96 mio. kr., svarende til 3 pct., til 3.136 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 27 mio. kr.
- Stigning i basisresultatet på 1.700 mio. kr. til 4.237 mio. kr.
- Beholdningsresultat på 88 mio. kr.
- Poster med engangskaraktér mv. udgør en udgift på 44 mio. kr.
- Bankudlån på 74,5 mia. kr. (2022: 73,9 mia. kr.)
- Indlån på 111,7 mia. kr. (2022: 107,5 mia. kr.)
- Kapitalprocent på 21,1, heraf egentlig kernekapitalprocent på 18,9
- Individuelt solvensbehov på 10,2 pct.
- Foreslået udbytte på 30,56 kr. pr. aktie

4. kvartal

- Basisindtjeningen udgør 1.844 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 6 mio. kr.
- Periodens resultat efter skat udgør 933 mio. kr.

Resultatopgørelse

Koncernen (mio. kr.)	2023	2022
Basisindtjening	7.071	5.194
Handelsindtjening	275	284
Indtjening i alt	7.346	5.478
Basisomkostninger	3.136	3.040
Basisresultat før nedskrivninger	4.210	2.438
Nedskrivninger på udlån mv.	-27	-99
Basisresultat	4.237	2.537
Beholdningsresultat	88	-141
Resultat før engangsposter	4.325	2.396
Poster med engangskaraktér, netto	-44	9
Resultat før skat	4.281	2.405
Skat	939	504
Årets resultat	3.342	1.901

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening stiger med 1.877 mio. kr. eller 36 pct. til 7.071 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til højere nettorenteindtægter.

Nettorenteindtægterne stiger med 2.009 mio. kr. eller 82 pct. til 4.470 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til effekterne af det højere renteniveau.

Indtægterne fra samarbejdet med Totalkredit udgør netto 416 mio. kr. (2022: 533 mio. kr.) efter tabsmodregning på 8 mio. kr. (2022: 8 mio. kr.). Samarbejdet med DLR Kredit har givet en indtægt på 128 mio. kr. (2022: 125 mio. kr.). Den samlede realkreditindtjening udgør 545 mio. kr. – et fald på 115 mio. kr. eller 17 pct. i forhold til 2022. Faldet kan primært henføres til fundede prioritetslån og lavere aktivitet på boligmarkedet.

Indtjening fra ompriorerings- og lånegebyrer falder med 55 mio. kr. til 184 mio. kr. – et fald på 23 pct. i forhold til 2022. Faldet kan henføres til en lavere aktivitet på boligmarkedet.

De øvrige indtjeningskomponenter stiger med 38 mio. kr. – en stigning på 2 pct. i forhold til 2022.

Basisindtjening

Koncernen (mio. kr.)	2023	2022
Nettorenter mv.	4.470	2.461
Realkredit	545	660
Betalingsformidling	268	237
Omprioriterings- og lånegebyrer	184	239
Kurtage og agio	467	478
Provisioner mv. investeringsforeninger og pensionspuljer	310	319
Kapitalforvaltning	345	351
Depotgebyrer	96	113
Andre driftsindtægter	386	336
I alt	7.071	5.194

Handelsindtjening

Handelsindtjeningen udgør 275 mio. kr. mod 284 mio. kr. i 2022. Den tilfredsstillende indtjening kan henføres til høj aktivitet på særligt obligationsmarkedet i 2023.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernens samlede omkostninger og afskrivninger stiger med 97 mio. kr. til 3.187 mio. kr. i forhold til 2022. Stigningen kan primært henføres til personaleudgifterne.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernen (mio. kr.)	2023	2022
Personaleudgifter	1.863	1.756
Øvrige administrationsudgifter	1.162	1.175
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	139	115
Andre driftsudgifter	23	44
I alt	3.187	3.090
Fordeler sig således:		
Basisomkostninger	3.136	3.040
Beholdningsomkostninger	7	7
Omkostninger med engangskaraktter	44	43

Basisomkostningerne udgør 3.136 mio. kr. mod 3.040 mio. kr. i 2022 – en stigning på 96 mio. kr.

For yderligere information om engangsomkostninger henvises til afsnittet herom på side 17.

Koncernen beskæftigede 2.029 medarbejdere (omregnet til heltid) ved udgangen af 2023 mod 2.034 ved udgangen af 2022.

Antallet af filialer er reduceret med 1 sammenholdt med ultimo 2022, således at der ved udgangen af 2023 er 54 filialer i Danmark og 3 i Tyskland.

Basisresultat før nedskrivninger på udlån

Basisresultat før nedskrivninger på udlån udgør 4.210 mio. kr. – en stigning på 1.772 mio. kr. i forhold til 2022.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 27 mio. kr. I 2022 udgjorde nedskrivningerne en indtægt på 99 mio. kr.

Ledelsesmæssige skøn

Koncernen har pr. 31. december 2023 fastholdt et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedrørende erhvervs kunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske risici dækker mulige tab forbundet med de afledte negative effekter af geopolitiske spændinger, et højere rentemiljø samt risikoen for recession mv.

For yderligere information henvises til den særskilte publikation Kreditrisiko 2023, der er tilgængelig på sydbank.dk.

Årets nedskrivninger fordelt på brancher

Koncernen (mio. kr.)	2023	2022
Landbrug m.m.	-85	-48
Handel	130	65
Fast ejendom	-36	3
Øvrige erhverv	48	34
Erhverv i alt	57	54
Privat	-84	-153
I alt	-27	-99

Ultimo 2023 udgør den akkumulerede nedskrivnings- og hensættelsessaldo 1.899 mio. kr. (2022: 1.929 mio. kr.).

I 2023 udgør de konstaterede tab 78 mio. kr. (2022: 48 mio. kr.). Af de konstaterede tab er 49 mio. kr. tidligere nedskrevet (2022: 29 mio. kr.).

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier.

Regnskabsberetning

Nedskrivning for forventede kredittab afhænger af, hvorvidt kreditrisikoen for et finansielt aktiv er steget væsentligt siden første indregning, og foregår i 3 stadier. Den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje i stadie 3 indregnes under "kreditforringet ved første indregning":

Stadie 1 er faciliteter, hvor der ikke er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab som følge af den sandsynlige misligholdelse i løbet af de kommende 12 måneder.

Stadie 2 er faciliteter, hvor der er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet overgår til stadie 2 og nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.

Stadie 3 er faciliteter, hvor det finansielle aktiv er misligholdt eller på anden måde er kreditforringet.

Kreditforringet ved første indregning er faciliteter, der ved overtagelsen af Alm. Brand Bank var kreditforringet. Disse indregnes på overtagelsen til dagsværdien af den overtagne fordring.

Koncernens udlån og nedskrivninger pr. 31. december 2023 fordelt på disse stadier fremgår af nedenstående tabel.

Kreditforringede bankudlån – stadie 3 – udgør 1,5 pct. (2022: 1,6 pct.) af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,6 pct. (2022: 0,7 pct.) af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Kreditforringede bankudlån fra overtagelsen af Alm. Brand Bank – kreditforringet ved første indregning – udgør 0,1 pct. (2022: 0,2 pct.) af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,1 pct. (2022: 0,2 pct.) af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Nedskrivningssaldoen vedrørende kreditforringede bankudlån i procent af kreditforringede bankudlån pr. 31. december 2023 udgør 61,1 (2022: 57,0).

Fordeling af udlån og nedskrivninger

(Mio. kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
2023					
Udlån før nedskrivninger	66.698	8.325	1.138	112	76.273
Nedskrivninger	368	675	695	-	1.738
Udlån efter nedskrivninger	66.330	7.650	443	112	74.535
2023 (pct.)					
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,6	8,1	61,1	-	2,3
Andel af bankudlån før nedskrivninger	87,5	10,9	1,5	0,1	100,0
Andel af bankudlån efter nedskrivninger	89,0	10,3	0,6	0,1	100,0
2022					
Udlån før nedskrivninger	67.502	6.844	1.186	141	75.673
Nedskrivninger	371	693	676	-	1.740
Udlån efter nedskrivninger	67.131	6.151	510	141	73.933
2022 (pct.)					
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,5	10,1	57,0	-	2,3
Andel af bankudlån før nedskrivninger	89,2	9,0	1,6	0,2	100,0
Andel af bankudlån efter nedskrivninger	90,8	8,3	0,7	0,2	100,0

Basisresultat

Basisresultatet for 2023 udgør 4.237 mio. kr. – en stigning på 1.700 mio. kr. i forhold til 2022.

Beholdningsresultat

Koncernens positionstagning og håndtering af likviditet har under ét givet en indtjening på 88 mio. kr. i 2023 mod en negativ indtjening på 141 mio. kr. i 2022.

Beholdningsresultat

Koncernen (mio. kr.)	2023	2022
Positionstagning	20	-67
Likviditetsfremskaffelse og -reserve	86	-69
Strategiske positioner	-11	2
Omkostninger	-7	-7
I alt	88	-141

Koncernens renterisiko er positiv og vil således medføre et tab ved rentestigninger. I forhold til koncernens beholdninger af obligationer – herunder likviditetsberedskab – vurderes renterisikoen som beskeden.

Poster med engangskarakter, netto

Poster med engangskarakter mv. udgør en nettoudgift på 44 mio. kr. mod en nettoindtægt i 2022 på 9 mio. kr.

I 2023 sammensættes posten af omkostninger på 35 mio. kr. til udvikling af boligprocessen og 9 mio. kr. til udvikling af bank-/forsikringspartnerskab.

I 2022 var posten sammensat af omkostninger på 30 mio. kr. til udvikling af boligprocessen og 12 mio. kr. til udvikling af bank-/forsikringspartnerskab. Der var samtidig indtægtsført 51 mio. kr. vedrørende ekstraordinære realiserede kursgevinster fra den overtagne portefølje fra Alm. Brand Bank.

Årets resultat

Resultat før skat udgør 4.281 mio. kr. (2022: 2.405 mio. kr.). Skatten udgør 939 mio. kr. (2022: 504 mio. kr.), svarende til en effektiv skatteprocent på 21,9. Årets resultat udgør herefter 3.342 mio. kr. (2022: 1.901 mio. kr.).

Anden totalindkomst

Visse strategiske aktier er – i henhold til IFRS 9 – klassificeret med værdiregulering over anden totalindkomst i koncernregnskabet. Værdireguleringen i 2023 udgør 39 mio. kr. (2022: 42 mio.kr.).

Forrentning

Forrentning af aktionærernes egenkapital før og efter skat udgør henholdsvis 30,3 pct. og 23,6 pct. mod 18,9 pct. og 14,8 pct. i 2022. Resultatet pr. aktie er 58,8 kr. mod 32,2 kr. i 2022.

Modervirksomheden Sydbank

Bankens samlede indtægter før omkostninger og nedskrivninger på udlån udgør 7.417 mio. kr. (2022: 5.380 mio. kr.). Indtægterne indeholder det konsoliderede resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder på 185 mio. kr. (2022: 31 mio. kr.).

De samlede omkostninger, inklusive omkostninger med engangskarakter på 44 mio. kr. (2022: 43 mio. kr.), udgør 3.128 mio. kr. (2022: 3.026 mio. kr.).

Der er tilbageført nedskrivninger for 27 mio. kr. (2022: indtægt på 96 mio. kr.) på bankudlån.

Resultatet før skat udgør 4.316 mio. kr. (2022: 2.450 mio. kr.).

Resultatet efter skat udgør 3.375 mio. kr. (2022: 1.937 mio. kr.).

Dattervirksomheder

Resultat efter skat for dattervirksomhederne udgør 181 mio. kr. (2022: 26 mio. kr.).

Koncernen 4. kvartal 2023

Kvartalets resultat før skat for koncernen udgør 1.107 mio. kr. (4. kvartal 2022: 884 mio. kr.). Skatten udgør 174 mio. kr., og periodens resultat 933 mio. kr. (4. kvartal 2022: 714 mio. kr.).

I forhold til 3. kvartal 2023 viser resultat før skat:

- Basisindtjening på 1.844 mio. kr. (3. kvrt.: 1.838 mio. kr.)
- Handelsindtjening på 35 mio. kr. (3. kvrt.: 54 mio. kr.)
- Basisomkostninger på 801 mio. kr. (3. kvrt.: 735 mio. kr.)
- Nedskrivninger på udlån en indtægt på 6 mio. kr. (3. kvrt.: indtægt på 5 mio. kr.)
- Beholdningsresultat på 30 mio. kr. (3. kvrt.: 28 mio. kr.)

Regnskabsberetning

Kvartalsvise resultater

Koncernen (mio. kr.)	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022
Basisindtjening	1.844	1.838	1.754	1.635	1.504
Handelsindtjening	35	54	69	117	107
Indtjening i alt	1.879	1.892	1.823	1.752	1.611
Basisomkostninger	801	735	803	797	752
Basisresultat før nedskrivninger	1.078	1.157	1.020	955	859
Nedskrivninger på udlån mv.	-6	-5	-6	-10	-12
Basisresultat	1.084	1.162	1.026	965	871
Beholdningsresultat	30	28	1	29	17
Resultat før engangsposter	1.114	1.190	1.027	994	888
Poster med engangskaraktter, netto	-7	-11	-12	-14	-4
Resultat før skat	1.107	1.179	1.015	980	884
Skat	174	262	257	246	170
Periodens resultat	933	917	758	734	714

Balance

Pr. 31. december 2023 udgjorde koncernbalancen 185,1 mia. kr. mod 179,3 mia. kr. ultimo 2022.

Aktiver

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.	24,8	30,1
Udlån til dagsværdi (reverseforretninger)	16,7	10,5
Udlån til amortiseret kostpris (bankudlån)	74,5	73,9
Værdipapirer og kapitalandele mv.	37,8	33,8
Aktiver tilknyttet puljeordninger	22,9	20,6
Andre aktiver mv.	8,4	10,4
I alt	185,1	179,3

Koncernens bankudlån udgør 74,5 mia. kr. pr. 31. december 2023, hvilket er en stigning på 0,6 mia. kr. i forhold til 2022.

Bankudlån

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Erhvervs kunder	61,8	59,8
Privat kunder	12,7	14,0
Offentlige myndigheder	0,0	0,1
I alt	74,5	73,9

Bankudlån til erhvervs kunder er fortsat negativt påvirket af den politiske aftale om at udskyde betalingen af A-skat og AM-bidrag vedrørende juli og august 2023 til henholdsvis oktober/november 2023 og februar 2024. På trods af de udskudte betalinger er erhvervsudlånet steget med 2,0 mia. kr., svarende til 3,3 pct. i forhold til 2022.

Bankudlån til privatkunder udgør 12,7 mia. kr. – et fald på 1,3 mia. kr. i forhold til 2022.

Kreditfaciliteter til erhvervs kunder

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Udnyttede faciliteter = udlån før nedskrivninger	63,2	61,2
Ikke-udnyttede faciliteter	47,9	42,0
I alt	111,1	103,2

Koncernens samlede kreditfaciliteter til erhvervs kunder er øget med 7,9 mia. kr. i forhold til 2022.

I 2023 har erhvervs kunderne trukket 2,0 mia. kr. mere på deres kreditfaciliteter.

Passiver

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Gæld til kreditinstitutter mv.	6,4	5,5
Indlån og anden gæld	111,7	107,5
Indlån i puljeordninger	22,9	20,6
Udstedte obligationer	11,2	13,2
Andre passiver mv.	15,9	17,2
Hensatte forpligtelser	0,2	0,2
Efterstillede kapitalindskud	1,1	1,1
Egenkapital	15,7	14,0
I alt	185,1	179,3

Koncernens indlån udgør 111,7 mia. kr. Det er en stigning på 4,2 mia. kr. i forhold til 2022.

Kreditformidling

Udover traditionelle bankudlån formidler koncernen realkreditlån fra såvel Totalkredit som DLR Kredit. Koncernens samlede formidling af kreditter udgøres af bankudlån, prioritetslån fundet hos Totalkredit samt formidlede realkreditlån via henholdsvis Totalkredit og DLR Kredit.

Samlet kreditformidling

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Bankudlån	74,5	73,9
Fundede prioritetslån	4,2	4,9
Formidlede realkreditlån – Totalkredit	84,6	86,4
Formidlede realkreditlån – DLR	14,7	13,6
I alt	178,0	178,8

Koncernens samlede kreditformidling udgør 178,0 mia. kr. – et fald på 0,8 mia. kr., svarende til 0,4 pct. i forhold til ultimo 2022. Udviklingen kan henføres til en stigning i bankudlån på 0,6 mia. kr., et fald i fundede prioritetslån på 0,7 mia. kr. og et fald i formidlede realkreditlån på 0,7 mia. kr. Formidlede realkreditlån – Totalkredit er påvirket i nedadgående retning som følge af, at kunder har omlagt fastforrentede obligationslån. Omlægningen af obligationslån har muliggjort, at kunderne har kunnet skære en betydelig del af restgælden, hvorfor formidlede TK-realkreditlån udviser et fald på 1,8 mia. kr. i 2023.

Sydbank-aktien

Antal	2023	2022
Gns. antal aktier i omløb	56.032.491	57.549.963
Antal aktier i omløb ultimo året	54.582.651	56.494.660
Antal udstedte aktier ultimo året	56.500.320	58.387.320

Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 565.003.200 kr. ultimo 2023 – et fald på 18.870.000 kr. i forhold til ultimo 2022.

Antallet af aktier i omløb er faldet fra 56.494.660 (96,76 pct.) ved udgangen af 2022 til 54.582.651 (96,61 pct.) ved udgangen af 2023. Sydbank-aktiens indre værdi er 273,9 (2022: 233,4). Sydbank-aktiens slutkurs var 293,6, og børskurs/indre værdi 1,07 ultimo 2023.

Egenkapital

Pr. 31. december 2023 udgør aktionærernes egenkapital 14.950 mio. kr. – en stigning på 1.765 mio. kr. siden primo året. Ændringen er sammensat af tilgang fra årets resultat med 3.297 mio. kr., nettokøb af egne aktier på 600 mio. kr., udbetalt udbytte på 959 mio. kr. samt øvrige egenkapitalreguleringer på 27 mio. kr.

Kapitalforhold

Banken offentliggjorde 6. juli 2023 et nyt aktietilbagekøbsprogram på 600 mio. kr., dog maksimalt 4 mio. aktier. Aktietilbagekøbet er foretaget som led i en tilpasning og optimering af kapitalstrukturen i overensstemmelse med bankens kapitalmål-sætning og kapitalpolitik.

Aktietilbagekøbsprogrammet blev igangsat 10. juli 2023 og afsluttet 22. december 2023. Under programmet blev der købt 1.911.900 aktier med en transaktionsværdi på 600 mio. kr.

Koncernen har 6. september 2023 udstedt Green Bonds for 500 mio. euro. Koncernen har forpligtet sig til at bruge pengene fra obligationerne på finansiering af udlån, der bidrager til at reducere miljøbelastningen. Formålet med udstedelsen er at opfylde kravet om nedskrivningsegnete passiver, og udstedelsen er sket som en naturlig refinansiering af eksisterende SNP-lån.

Koncernen har 16. september 2023 indfriet et SNP-lån på 500 mio. euro. 25. november 2023 har koncernen indfriet SNP-lån på 1.000 mio. kr., 1.000 mio. nkr. og 600 mio. skr.

Som led i arbejdet med at optimere kapitalstrukturen har koncernen 25. januar 2024 udstedt supplerende kapital på 650 mio. nkr. og 550 mio. skr. Herudover vil koncernen i 2024 undersøge muligheden for udstedelse af SNP-lån i niveauet op til 500 mio. euro. Udstedelsen vil ske som en naturlig refinansiering af eksisterende SNP-lån.

Risikovægtede eksponeringer

De risikovægtede eksponeringer udgør 61,9 mia. kr. (2022: 60,5 mia. kr.) – en stigning på 1,4 mia. kr. Kreditrisikoen falder med 1,8 mia. kr. Operationel risiko stiger 2,2 mia. kr., der kan henføres til den årlige genberegning, hvor de seneste 3 års indtjening indgår. Markedsrisiko og andre eksponeringer stiger samlet 1,0 mia. kr. i forhold til ultimo 2022.

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Kreditrisiko	39,2	41,0
Markedsrisiko	6,0	5,4
Operationel risiko	10,3	8,1
Andre eksponeringer inkl. CVA	6,4	6,0
I alt	61,9	60,5

Koncernen har i november 2023 flyttet eksponeringer mod en række SMV-kunder fra IRB-erhverv til IRB-privat. Flytningen sikrer overensstemmelse mellem den kreditmæssige håndtering og opgørelsen af koncernens kapitalkrav. Flytningen omfatter kunder med en samlet EAD-blanko på ca. 11,7 mia. kr. – opgjort ultimo 2023.

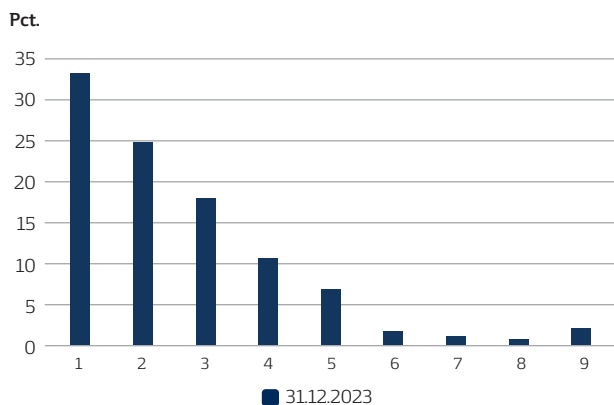
Fordeling af bruttoeksponeringer på ratingklasser på henholdsvis privat- og erhvervsengagementer fremgår nedenfor.

Regnskabsberetning

Privat

Bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser for privatengagementer kan illustreres således:

Bruttoeksponering fordelt på ratingklasser – privat



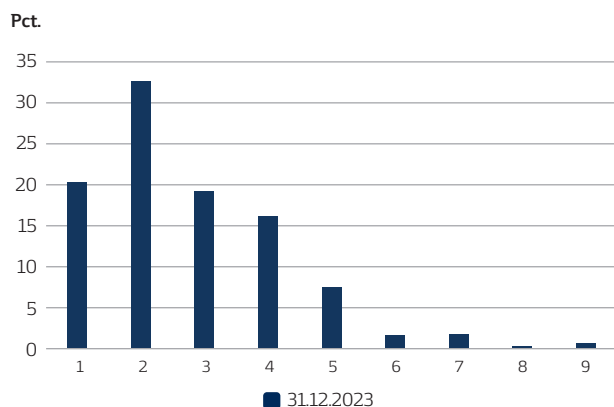
Bruttoeksponeringen udgøres af udlån, uudnyttede kredittilsagn, tilgodehavende renter, garantier samt modpartsrisiko på afledte finansielle instrumenter. Figuren omfatter eksponeringer, der behandles efter A-IRB-metoden. Eksponeringer vedrørende kunders misligholdelser (default) indgår ikke i fordelingen på ratingklasser. Nedskrivninger på eksponeringer er ikke fratrukket i eksponeringen.

Bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser viser en høj andel i de 4 bedste ratingklasser.

Erhverv

Bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser for erhvervsengagementer kan illustreres som følgende:

Bruttoeksponering fordelt på ratingklasser – erhverv



Bruttoeksponeringen udgøres af udlån, uudnyttede kredittilsagn, tilgodehavende renter, garantier samt modpartsrisiko på afledte finansielle instrumenter. Figuren omfatter eksponeringer, der behandles efter A-IRB-metoden. Eksponeringer vedrørende kunders misligholdelser (default) indgår ikke i fordelingen på ratingklasser. Nedskrivninger på eksponeringer er ikke fratrukket i eksponeringen.

Bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser viser en høj andel i de 4 bedste ratingklasser.

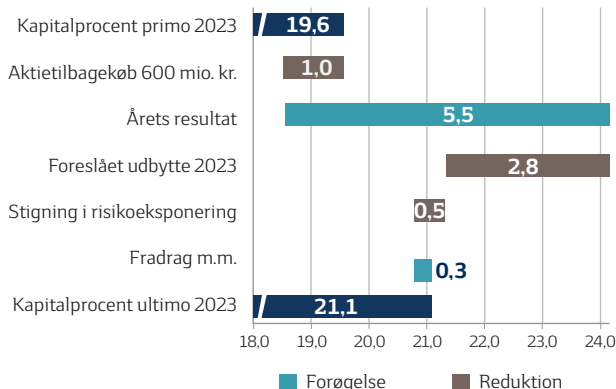
Der henvises til noten om kreditrisiko på side 134 samt den særskilte publikation Kreditrisiko 2023.

Solvens

Koncernen – ultimo (mio. kr.)	2023	2022
Risikovægtede eksponeringer	61.896	60.472
Egentlig kernekapital	11.671	10.484
Kernekapital	12.416	11.227
Kapitalgrundlag	13.056	11.863
Egentlig kernekapitalprocent	18,9	17,3
Kernekapitalprocent	20,1	18,6
Kapitalprocent	21,1	19,6

Egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent ultimo 2023 er opgjort til henholdsvis 18,9 og 21,1, hvor de tilsvarende procenter ultimo 2022 udgjorde 17,3 og 19,6.

Udvikling i kapitalprocenten i 2023



Pr. 31. december 2023 er det individuelle solvensbehov opgjort til 10,2 pct. (2022: 10,8 pct.). Solvensbehovet består af et minimumskrav på 8 pct. under søjle I og et kapitaltillæg under søjle II. Ca. 56 pct. af solvensbehovet skal dækkes af egentlig kernekapital, svarende til 5,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

Modervirksomhedens solvens

Egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent pr. 31. december 2023 er opgjort til henholdsvis 18,3 og 20,4 (2022: 16,8 og 19,0).

Kapitalpolitik

Koncernens kapitalpolitik understøtter til stadighed koncernens strategi og tilgodeser samtidig Sydbanks status som SIFI-institut samt fuld indfasning af kapitalreguleringen. Koncernens kapitalmålsætninger er en egentlig kernekapitalprocent i niveauet 14,5, en kernekapitalprocent i niveauet 16,0 og en kapitalprocent i niveauet 18,5. Kapitalmålene er fastsat for at sikre, at koncernen lever op til samtlige kapitalkrav, inklusive bufferkrav.

Der henvises endvidere til afsnittet Kapitalstyring på side 24-26.

Udbyttepolitik

Koncernens udbyttepolitik skal bidrage til den langsigtede værdiskabelse for aktionærerne. Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udbetale 30-50 pct. af årets resultat efter skat som udbytte.

Krav til subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet fastsætter én gang årligt krav til omfang af subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver for danske institutter, herunder Sydbank. Pr. 31. december 2023 er kravet til henholdsvis subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver henholdsvis 27,1 pct. og 24,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer og kan opgøres således:

Krav og overdækning

31.12.2023	Subordinerede passiver		Nedskrivningsegne passiver	
Koncernen	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.
Risikovægtede eksponeringer		61.896		61.896
Kapitalkrav	27,1	16.774	24,7	15.288
Kapitalgrundlag		13.056		13.056
SNP-lån med restløbetid > 1 år		11.161		11.161
Dækning af kombineret bufferkrav				-3.592
Dækning i alt	39,1	24.217	33,3	20.625
Kapitaldækning	12,0	7.443	8,6	5.337

Sydbank-koncernen opfylder kravene pr. 31. december 2023 med en overdækning på 7.443 mio. kr. og 5.337 mio. kr.

Pr. 1. januar 2024 har Finanstilsynet fastsat kravene for Sydbank til henholdsvis 26,4 pct. og 24,1 pct. af de risikovægtede eksponeringer. De nye NEP-krav betyder, at overdækningen vil stige til henholdsvis 7.876 mio. kr. og 5.708 mio. kr.

Koncernen har udstedt Green Bonds for 7,4 mia. kr. i alt, der indgår i ovenstående opgørelse af subordinerede og nedskrivningsegne passiver.

Markedsrisiko

Pr. 31. december 2023 udgør koncernens renterisiko 65 mio. kr. (2022: 147 mio. kr.). Koncernen vil således tabe på en rentestigning.

Koncernen har uændret en meget lav valutakursrisiko samt en fortsat beskedent aktieposition.

Funding og likviditet

Retningslinjerne for opgørelse af Liquidity Coverage Ratio – LCR – foreskriver afløb af forpligtelser under hensyntagen til modpart, størrelse af funding, sikringsforhold og løbetid. De mest stabile indlån favoriseres således i forhold til større indlån, især større indlån fra erhvervsvirksomheder og finansielle modparter.

Koncernens LCR er 223 pct. pr. 31. december 2023 (2022: 200 pct.).

LCR

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Likviditetsbuffer i alt	57,7	56,5
Nettooutflow	25,9	28,2
LCR (pct.)	223	200

Koncernen har opfyldt kravet – på 100 pct. – til LCR hele året og har, som det fremgår, en betydelig overdækning pr. 31. december 2023.

NSFR

Retningslinjerne for opgørelse af Net Stable Funding Ratio – NSFR – foreskriver en tilgængelig stabil finansiering, der overstiger den nødvendige stabile finansiering. Den nødvendige stabile finansiering beregnes med udgangspunkt i aktiverens balanceværdier og stabilitetsgrad, hvor de højeste krav til stabilitetsgrad findes på ikke-likvide aktiver med lang løbetid. Den tilgængelige stabile finansiering beregnes med udgangspunkt i finansieringens balanceværdier og stabilitetsgrad, hvor de højeste stabilitetsgrader findes på egenkapital og finansiering med lang løbetid.

Regnskabsberetning

Pr. 31. december 2023 udgør koncernens NSFR 140 pct. (2022: 132 pct.).

NSFR

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Nødvendig stabil finansiering	90,8	89,7
Tilgængelig stabil finansiering	126,9	118,2
NSFR (pct.)	140	132

Koncernen har opfyldt kravet – på 100 pct. – til NSFR i hele året og har en betydelig overdækning pr. 31. december 2023.

Funding ratio

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2023	2022
Egenkapital og efterstillet kapital	16,9	15,1
SNP-lån med restløbetid > 1 år	11,2	9,5
Stabile indlån	104,5	101,3
Stabil funding i alt	132,6	125,9
Bankudlån	74,5	73,9
Funding ratio (pct.)	178	170

Koncernens stabile funding overstiger koncernens udlån med 58,1 mia. kr. pr. 31. december 2023 (2022: 52,0 mia. kr.).

Regnskabsmæssige skøn

De anvendte skøn i relation til måling af aktiver og forpligtelser er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. De kan således vise sig at være ufuldstændige eller unøjagtige som følge af en anden udvikling end den forventede – det være sig i den omverden, koncernen fungerer i, eller i forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt. For nærmere omtale henvises til note 2.

Rating

Moody's seneste rating af Sydbank:

Outlook:	Stable
Long-term deposit:	A1
Baseline Credit Assessment	Baa1
Senior unsecured:	A1
Short-term deposit:	P-1

Aktionærer

Sydbank-aktien gav i 2023 et afkast på 6 pct. (2022: 47 pct.) som følge af stigningen i børskursen i løbet af året samt udbetalt udbytte for 2022.

Bestyrelsen foreslår på generalforsamlingen, at der udbetales 50 pct. af koncernens overskud efter skat i udbytte, svarende til 30,56 kr. pr. aktie, samt at der doneres 18 mio. kr. til Sydbank Fonden.

Tilsynsdiamant

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Overskridelser af tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Pr. 31. december 2023 opfylder såvel koncernen som modervirksomheden alle tilsynsdiamantens pejlemærker.

Tilsynsdiamantens pejlemærker

Koncernen	2023	2022
Summen af 20 største eksponeringer < 175 pct.	137	147
Udlånsvækst < 20 pct. om året	1	10
Ejendoms eksponering < 25 pct.	10	8
Likviditetspejlemærke > 100 pct.	241	222

Gearingsgrad

CRR2-forordningen, der trådte i kraft 28. juni 2021, indeholder et gearingskrav på minimum 3 pct. – defineret som kernekapital i procent af den samlede eksponering.

Koncernens gearingsgrad er 6,5 pct. pr. 31. december 2023 (2022: 6,1 pct.) under hensyntagen til overgangsreglerne.

SIFI

Sydbank er udpeget som SIFI i Danmark, og der gælder et yderligere bufferkrav for egentlig kernekapital på 1 pct. Det er hensigten, at de danske SIFI-kapitalkrav skal være på niveau med kravene i andre sammenlignelige europæiske lande.

IFRS 9 – overgangseffekt

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne indføres over en periode. Covid-19 har medført en forlængelse af ordningen, der nu udløber i 2024. Sydbank anvender overgangsordningen.

EU-regler om genopretning og afvikling

Direktivet, herunder bail-in-reglerne, er implementeret i dansk lovgivning pr. 1. juni 2015. I henhold til lovgivningen skal hvert kreditinstitut opfylde minimumskrav for nedskrivningsegne- de passiver (NEP-krav). Pr. 1. januar 2024 har Finanstilsynet fastsat NEP-kravet for Sydbank til 24,1 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

Det generelle afviklingsprincip for SIFI'er er, at de skal kunne restruktureres og sendes tilbage på markedet med tilstrækkelig kapitalisering til at sikre markedets tillid. Koncernens NEP-krav beregnes med udgangspunkt i de risikovægtede eksponeringer med en faktor fastsat som summen af 2 gange solvensbehovet tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav med undtagelse af den kontracykliske buffer.

Opbygningen af afviklingsformuen er igangsat. Kreditinstitut- terne skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark. Afviklingsformuen skal være opbygget senest 31. december 2024 og skal have midler svarende til mindst 1 pct. af de dækkede indskud i alle danske kreditinstitutter.

Koncernens bidrag til afviklingsformuen udgør 32 mio. kr. for 2023.

Basel IV

Siden Basel-komiteén i 2017 offentliggjorde sine anbefalinger til ændringer vedrørende opgørelse af kapitalkrav – Basel IV – har EU arbejdet på at implementere disse i CRR (forordning) eller CRD (direktiv). En del af de foreslåede ændringer er allerede implementeret, og i slutningen af 2021 fremsatte EU et forslag til implementering af de resterende elementer. 27. juni 2023 blev der i EU indgået en foreløbig politisk aftale om forslagene til implementering af Basel IV. De endelige regler forventes tidligst vedtaget ved udgangen af 1. kvartal 2024. Det forventes, at implementeringen tidligst sker 1. januar 2025, ligesom der vil være tale om implementering over en længere periode og med væsentlige overgangsregler. Koncernen forventer, at de foreslåede ændringer har en begrænset effekt på koncernens kapitalkrav.

Sektorspecifik systemisk buffer

3. oktober 2023 henstillede Det Systemiske Risikoråd til Danmarks erhvervsminister, at der aktiveres en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber med en sats på 7 pct. af eksponeringernes risikovægtede aktiver.

Rådet anbefaler, at tiltaget alene omfatter eksponeringer mod ejendomsselskaber, dvs. erhverv i branchen "Gennemførelse af byggeprojekter" samt "Fast ejendom", mens eksponeringer mod

"Almene boligselskaber" og "Andelsforeninger" i branchen "Fast ejendom" undtages.

Den danske regering agter at følge henstillingen og vil aktivere bufferen med virkning fra 30. juni 2024. Den formelle regerings- beslutning, herunder den endelige kalibrering, er imidlertid under forudsætning af godkendelse fra Europa- Kommissionen, hvilken fortsat udestår.

For banken vil det medføre en sektorspecifik systemisk buffer på ca. 0,2 pct. i tillæg til de regulatoriske kapitalkrav.

Forventninger til 2024

Der forventes lav vækst i dansk økonomi.

Resultat efter skat forventes at være i intervallet 2.500-2.900 mio. kr.

Forventningen til resultatet er baseret på, at Danmarks National- bank i 2024 nedsætter indskudsbevisrenten med 0,75 procent- point.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold, der bl.a. kan påvirke niveauet for nedskrivninger.

Kapitalstyring

Koncernens kapitalstyring sikrer en effektiv kapitalanvendelse i forhold til koncernens overordnede kapitalmål. Koncernens risikoprofil fastlægges under hensyntagen til kapitalmålene, der primært tilgodeser, at der er tilstrækkelig kapital til at dække koncernens vækstforventninger og løbende udsving i de risici, som koncernen påtager sig.

Koncernen anvender interne ratingmodeller til styring af kreditrisici på koncernens erhvervs- og privatkundeporteføljer. Koncernen anvender den avancerede interne metode for både privatkunder og erhvervs-kunder til opgørelse af koncernens kapitalkrav.

Koncernen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisiko på eksponeringer mod stater, kreditinstitutter og enkelte delporteføljer.

Yderligere oplysninger, herunder risikovægtede eksponeringer (RVE), kapitaloplysninger og kapitalprocenter, fremgår af note 3.

Koncernens kapitalstyring har fokus på 4 kapitalstørrelser: minimumskapital, det tilstrækkelige kapitalgrundlag, kapitalkrav inkl. buffere og kapitalgrundlaget.

Minimumskapitalen er den nødvendige kapital i henhold til CRR, og det tilstrækkelige kapitalgrundlag er koncernens opgørelse af den kapital, som er passende til at sikre indskydere mod tab under de gældende konjunkturer. Solvensbehovet er defineret som det tilstrækkelige kapitalgrundlag i procent af de risikovægtede eksponeringer.

Kapitalkravet inkl. buffere beregnes som solvensbehovet med tillæg af det kombinerede bufferkrav, der udgør 5,8 pct. pr. 31. december 2023.

Kapital og solvens samt kapitalkrav

Pct. af risikovægtede eksponeringer	31.12.2023
Kapital og solvens	
Egentlig kernekapitalprocent	18,9
Kernekapitalprocent	20,1
Kapitalprocent	21,1
Kapitalkrav (inkl. buffere)*	
Samlet kapitalkrav	16,0
Krav til egentlig kernekapital	11,5
- heraf SIFI-buffer	1,0
- heraf kapitalbevaringsbuffer	2,5
- heraf kontracyklisk buffer**	2,3
Kapitaloverdækning	
Egentlig kernekapital	7,4
Kapitalgrundlag	5,1

* Det samlede kapitalkrav består af det individuelle solvensbehov og et kombineret bufferkrav. Den kontracykliske buffer fastsættes af Erhvervsministeriet og kan maksimalt udgøre 2,5 pct. Satsen er p.t. fastsat til 2,3 pct.

** Den kontracykliske buffer er opgjort som et eksponeringsvægtet gennemsnit af de specifikke satser i de lande, hvor virksomhederne, som eksponeringerne er rettet mod, er hjemmehørende. Satsen for eksponeringer mod virksomheder hjemmehørende i Danmark er 2,5 pct.

Udvalgene i koncernens risikoororganisation refererer direkte til direktionen. Udvalgene identificerer, overvåger og vurderer risici indenfor de enkelte risikoområder og sikrer udarbejdelse af modeller og principper for opgørelse af risici. Udvalgene påser, at bankens forretningsområder proaktivt udøver deres forretning og forholder sig til identificerede risici. Udvalgene behandler årligt en risikovurdering for eget område. Koncernens risikoansvarlige er medlem af alle udvalgene, jf. afsnittet om risikostyring på side 133.

Fastsættelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag foretages med afsæt i Finanstilsynets tilgang (8+). Oplæg til fastsættelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag udarbejdes af Risiko og behandles i kapitaludvalget. Med udgangspunkt i oplægget drøftes og fastsættes det tilstrækkelige kapitalgrundlag af bestyrelsen.

Oplægget tager udgangspunkt i kapitaldækningsreglerne (søjle I), og der foretages tillæg for risici, som vurderes ikke er tilstrækkeligt dækket under søjle I. Der er ultimo 2023 foretaget tillæg på kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko og andre eksponeringer.

Modellerne, som anvendes til søjle I-opgørelsen, er nærmere beskrevet i note 3.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov fordeler sig således:

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/ solvensbehov	Mio. kr.	Pct. af RVE
Kreditrisiko	3.937	6,4
Markedsrisiko	750	1,2
Operationel risiko	1.020	1,6
Andre eksponeringer	589	1,0
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	6.296	10,2

Under andre eksponeringer er blandt andet indregnet materielle aktiver og koncernens anlægsaktier.

Kapitalgrundlaget er den faktiske kapital, som koncernen råder over.

Med udgangspunkt i det tilstrækkelige kapitalgrundlag kan koncernens kapitalstruktur specificeres på følgende måde pr. 31. december 2023:

Kapitalstruktur	Mio. kr.	Pct. af RVE
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	6.296	10,2
Kombineret bufferkrav	3.592	5,8
Kapitalkrav inkl. kombineret bufferkrav	9.888	16,0
Overskydende kapital	3.168	5,1
Kapitalgrundlag	13.056	21,1

Ved fastsættelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag indgår stresstest som et andet vigtigt element.

Formålet med stresstest er at vurdere effekten af ugunstige begivenheder på kapitalbehov og indtjening. Der foretages stresstestberegninger, der viser effekten for de kommende 3 år under givne økonomiske scenarier.

Som grundlag for stresstestberegninger har koncernen pr. 31. december 2023 fastlagt følgende makroøkonomiske scenarier:

Basisscenarie, der afspejler koncernens forventninger til udviklingen i økonomien.

Global krise, der afspejler, at dansk økonomi rammes af et tilbageslag i 2024, som forstærkes i 2025, hvor der indtræder en dyb global recession. Faldet i BNP er på niveau med faldet under finanskrisen – samlet 6,4 pct. i perioden. Faldet i BNP kombineret med det høje renteniveau udløser store fald i boligpriser og stigende arbejdsløshed. Der forventes et relativt stort fald i hus-

holdningernes indlån, uændrede udlån i 2024, og herefter fald på 5 pct. i 2025 og 2,5 pct. i 2026. Inflationen forventes at falde svagt i de første 2 år, mens der forventes deflation i det sidste år. Renteniveauet er marginalt faldende i perioden. Aktiekurserne falder med 50 pct. i 2024.

Global recession, der afspejler, at dansk økonomi rammes af et tilbageslag i 2024, som forstærkes i 2025, hvor der indtræder en dyb global recession. Scenariet tager afsæt i Finanstilsynets stressscenarie, men det er bankens vurdering, at centralbankerne vil reducere renterne væsentligt i løbet af stressperioden, hvilket ikke er tilfældet i Finanstilsynets stressscenarie. Renteændringerne vurderes at påvirke udviklingen i BNP, boligpriser, arbejdsløshed og aktiekurserne i mindre negativ retning end ved "global krise". BNP falder samlet med 4,9 pct. i perioden. Faldet i BNP medfører store fald i boligpriser og stigende arbejdsløshed i perioden, hvilket forventes at medføre fald i husholdningernes indlån. Der forventes uændrede udlån i 2024 og herefter fald på 4 pct. i 2025 og 2,5 pct. i 2026. Inflationen forventes at falde svagt i de første 2 år, mens der forventes deflation i det sidste år. Renteniveauet falder i perioden med 280 bp. Aktiekurserne falder med 35 pct. i 2024.

Økonomisk krise i Tyskland, der afspejler, at tysk økonomi præges af opbremsning i ordretilgangen til industrien. Tyskland er strukturelt udfordret af manglende grønne omstillinger, lav vækst i Kina, stort fald i vareefterspørgslen og en langsom omstilling til produktion af elbiler. Situationen medfører en afmatning af dansk økonomi, da mange danske virksomheder er underleverandører til den tyske industri. BNP ligger i perioden på et lavere niveau end Nationalbankens skøn for 2023, men er stadig positiv. Boligpriserne stiger moderat, og der ses en stigende arbejdsløshed. Der forventes årlig udlånsvækst på 1 pct. og indlånsvækst i 2024 og 2025 på 1 pct. og herefter 2,5 pct. Inflationen og renteniveauet forventes at falde i perioden. Renteniveauet falder i perioden med 180 bp. Aktiekurserne falder med 10 pct. i 2024.

Rentefald på 200 bp, der afspejler, at europæisk økonomi rammes hårdere end ventet af tilbagegang, hvilket tvinger Den Europæiske Centralbank (ECB) til at sænke renten med 200 bp i 2024. Tiltaget har ikke helt den forventede effekt, og der ses afmatning af europæisk økonomi i både 2024 og 2025. BNP falder i 2024 og 2025 for herefter at stige igen i 2026. Boligpriserne falder i 2024 med 5 pct. for herefter at stige med 5 pct. i både 2025 og 2026, ligesom arbejdsløsheden stiger i perioden. Der forventes negativ udlånsvækst på 2,5 pct. i 2024, som modsvares af udlånsvækst på 2,5 pct. i 2026. Indlån forventes at stige med 1,5 pct. i 2024 og 2025 og 3 pct. i 2026. Inflationen og renteniveauet forventes at falde i perioden. Renteniveauet falder i perioden med 150 bp. Aktiekurserne falder med 10 pct. i 2024.

Kapitalstyring

Fastfrysning af boligmarked i København, der afspejler en situation, hvor stigende nye boligskatte medfører fastfrysning af særligt de dyre områder af boligmarkedet i København, Nordsjælland og Aarhus. Situationen medfører kraftigt faldende handelsaktivitet og boligpriser, hvilket smitter af på resten af boligmarkedet. Prisfaldet antages kun at ramme København. Renten følger udviklingen i basisscenarioet, da scenariet udspringer af udviklingen på det danske boligmarked og ikke ændringer i den globale økonomi. BNP ligger lavere end Nationalbankens skøn for 2023. Boligpriserne falder med 10 pct. i 2024 og stiger med 3 pct. i 2026. Arbejdsløsheden er stigende i hele perioden. Der forventes negativ udlånsvækst på 1,5 pct. i 2024 og udlånsvækst på 2,5 pct. i 2026. Der ses indlånsvækst på 4 pct. i 2024 og herefter 3,5 pct. Inflationen forventes at falde svagt i de første 2 år, mens der forventes deflation i det sidste år. Renteniveauet er marginalt faldende i perioden. Aktiekurserne stiger med 5 pct. årligt.

Scenarierne og deres relevans vurderes løbende, og ledelsen godkender scenarierne som baggrund for de videre stresstestberegninger.

Effekterne af scenarierne indgår ved vurderingen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. De gennemførte stresstest viser, at koncernen er tilstrækkeligt kapitaliseret.

I hele 2023 har koncernen til fulde levet op til både eksterne og interne kapitalkrav.

Med afsæt i risikorapporteringen pr. 31. december 2023, herunder koncernens ICAAP og ILAAP, behandler bestyrelsen en samlet risikovurdering, som har til formål at synliggøre koncernens enkelte risici og samlede risici.

Risikovurderingen indeholder en beskrivelse og vurdering af de risikotyper, som koncernen er udsat for, herunder en vurdering af forretningsmodellens indflydelse på risici og risikoniveau, samt hvilke aktiviteter de enkelte risici er knyttet til.

De væsentligste risikotyper og -vurderinger er:

- Kreditrisiko, der er nærmere beskrevet i "Noter – Risikostyring" samt i "Kreditrisiko 2023", som er tilgængelig på bankens hjemmeside – sydbank.dk.
- Markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko, som er nærmere beskrevet i "Noter – Risikostyring".
- Stresstest, herunder især konsekvenser for kapital og indtjening, jf. ovenfor.
- Koncernens risikoorganisation, som er nærmere beskrevet ovenfor og i "Noter – Risikostyring".

- Koncernens samlede kontrolmiljø, herunder compliance, hvidvask, GDPR og it-sikkerhed, som er nærmere beskrevet i "Ide- og forretningsgrundlag" og "Organisation og selskabsledelse".
- Koncernens kapital og sammensætning heraf, jf. ovenfor.
- Medarbejderressourcer, herunder en vurdering af kompetencer og antal.
- Kommunikation, herunder koncernens evne til at kommunikere internt på en hurtig, effektiv og målrettet måde, koncernens evne til at kommunikere eksternt på en sådan måde, som opfylder lovgivningens og eksterne interessenters forventninger, samt kommunikation via sociale medier.

Risikovurderingen danner grundlag for en vurdering af, hvorvidt politikker og retningslinjer er betryggende i forhold til de forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer samt markedsforhold.

Bestyrelsen har godkendt risikovurderingen og vurderer, at risici og risikostyringen er passende i forhold til forretningsmodel, risikoappetit og kapital.

For yderligere informationer om risici og risikostyringen heraf henvises til "Noter – Risikostyring".

Risikostyring og intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelse

Væsentlige interne kontroller og risikostyringssystemer

Sydbanks risikostyring og interne kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er tilrettelagt med henblik på at aflægge:

- Et internt regnskab, der giver mulighed for at måle og følge op på koncernens præstation.
- Et eksternt regnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, og som er i overensstemmelse med de EU-godkendte internationale regnskabsstandarder (IFRS) og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Koncernens interne kontroller og risikostyringssystemer opdateres løbende og er udformet med henblik på at identificere og eliminere fejl og mangler i regnskabet. De interne kontroller og risikostyringssystemer giver en høj grad af sikkerhed for, at alle væsentlige fejl og mangler opdages og korrigeres.

Overordnet kontrolmiljø

Det er direktionens ansvar at opretholde effektive interne kontroller og et risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Direktionen har designet og implementeret kontroller, som anses for nødvendige og effektive i relation til at imødegå de identificerede risici ved regnskabsaflæggelsen.

Risikovurdering

Bestyrelsen og direktionen vurderer løbende de risici, som knytter sig til koncernen, herunder de risici, som påvirker regnskabsaflæggelsen. I årsrapporten er de væsentligste identificerede risici beskrevet i "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger" (note 2).

Direktionen og Revisionsudvalget tager løbende stilling til, om der skal igangsættes nye interne kontroller for at imødegå identificerede risici. Revisionsudvalget gennemgår herudover løbende særligt risikofyldte områder.

Der er etableret procedurer, som skal sikre, at Sydbank til stadighed overholder relevant lovgivning og andre regulativer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Revisionsudvalget orienteres løbende om væsentlige ændringer af lovgivningen.

Overvågning

I forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet gennemføres analyser og kontrolaktiviteter, som skal sikre, at regnskabsaflæggelsen sker i overensstemmelse med IFRS som beskrevet i "Anvendt regnskabspraksis" (note 1).

Investor Relations

For at understøtte de strategiske mål sikrer koncernen, at interessenter modtager korrekt og fyldestgørende information. Det gøres ved at målrette kommunikationen til investorerne i henhold til best practice og ved at opretholde en høj grad af professionalisme.

Koncernen understøtter og udbygger relationer til investorer og analytikere ved at afholde roadshows i forbindelse med offentliggørelse af regnskaber.

Ledelsen varetager desuden kontakten til analytikere, aktionærer og potentielle investorer på en række seminarer og konferencer, hvor aktuelle forhold vedrørende Sydbank præsenteres og diskuteres.

Kontakten med analytikere, aktionærer og potentielle investorer er i 2023 sket ved såvel fysiske som virtuelle møder.

Sydbank-aktien

Sydbank-aktien er noteret på Nasdaq Copenhagen og indgår i OMX Copenhagen Large Cap-indekset.

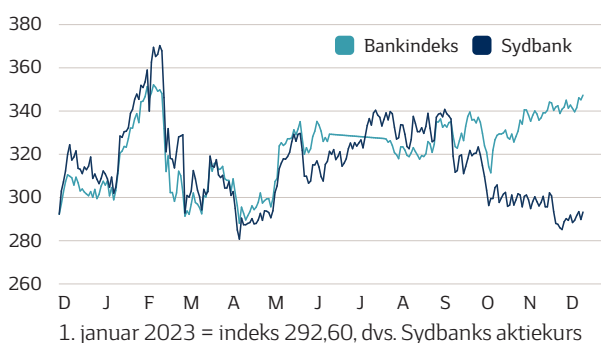
Sydbank-aktien steg fra kurs 292,6 ultimo 2022 til kurs 293,6 ultimo 2023, svarende til en stigning på 0,3 pct. Tillagt det i 2023 udbetalte udbytte på 16,77 kr. pr. aktie udgjorde afkastet til aktionærene 6,1 pct. Til sammenligning steg bankindekset 18,6 pct.

Sydbank-aktien	2023	2022
Aktiekapital, mio. kr.	565	584
Total markedsværdi, ultimo året, mio. kr.	16.025	16.530
Børskurs, ultimo året	293,6	292,6
Årets resultat pr. aktie, kr.	58,8	32,2
Udbytte pr. aktie, kr.	30,56	16,77
Indre værdi pr. aktie, kr.	273,9	233,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,07	1,25

Ved udgangen af 2023 blev Sydbank-aktien dækket af 4 analytikere.

Den gennemsnitlige daglige omsætning i Sydbank-aktien var 42 mio. kr. i 2023 mod 30 mio. kr. i 2022. Aktien var den 29. mest omsatte på Nasdaq Copenhagen.

Aktiekursudvikling 2023



Udbyttepolitik

Sydbanks overordnede finansielle målsætning er at give sine aktionærer et konkurrencedygtigt afkast i form af kursstigninger og udbyttebetaling.

Udbyttepolitikken skal bidrage til den langsigtede værdiskabelse for aktionærene. Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udbetale 30-50 pct. af årets resultat efter skat som udbytte.

I 2023 udbetalte Sydbank et udbytte på 50 pct., jf. bankens udbyttepolitik, svarende til 16,77 kr. pr. aktie.

I forlængelse af udbetalingen af udbyttet i 2023 har Sydbank erhvervet 1.911.900 stk. egne aktier for 600 mio. kr. Aktietilbagekøbet er foretaget som led i tilpasningen til koncernens kapitalmål.

Koncernens målsætning er en egentlig kernekapitalprocent i niveauet 14,5, en kernekapitalprocent i niveauet 16,0 og en kapitalprocent i niveauet 18,5.

Bestyrelsen foreslår på generalforsamlingen, at der udbetales 50 pct. af koncernens overskud efter skat i udbytte, svarende til 30,56 kr. pr. aktie, samt at der doneres 18 mio. kr. til Sydbank Fonden.

På baggrund af et solidt kapitalgrundlag vil der være mulighed for at igangsætte et nyt aktietilbagekøbsprogram på 1.200 mio. kr. med en forventet gennemførelse i perioden primo marts 2024 til ultimo januar 2025, således at der samlet udloddes 2.868 mio. kr. til Sydbanks aktionærer, svarende til 86 pct. af årets resultat efter skat.



Ide- og forretningsgrundlag

Sydbank er en bank med et solidt økonomisk fundament, som giver plads til flere forretninger med såvel nye som eksisterende kunder. Vi vil vokse på et sundt og velfunderet grundlag. Sydbank ønsker at forblive en bank på egne præmisser, og vi stræber efter at være den foretrukne samarbejdspartner. Vi har fokus på egne produkter, men benytter samarbejdspartnere til en bred vifte af finansielle ydelser såsom realkredit, pension og forsikring.

Som rådgivnings- og servicevirksomhed er det Sydbanks primære formål at opfylde kundernes behov for finansielle ydelser. Dette formål realiseres med udgangspunkt i en holdning om, at Sydbank skal være blandt de absolut bedste i Danmark til at drive bank og rådgive kunderne ud fra deres unikke situation.

Sydbanks sønderjyske rødder udgør sammen med bankens værdigrundlag, grundfortælling og 10 leveregler grundlaget for Sydbank som en selvstændig bank, der kan og vil selv.

Ide- og forretningsgrundlag

Sydbanks værdigrundlag

I Sydbank møder vi kunderne med udgangspunkt i holdningen 'Hvad kan vi gøre for dig?', og vi handler efter værdisætningen: **'Dygtighed og relationer skaber værdi'**.

- Vi er **engagerede** og **siger tingene, som de er**
- For os betyder rådgivning at **give** og at **råde**
- Vi tror på et **langt** og **ærligt** forhold til kunderne
- Når vi **arbejder sammen, vinder vi**

Dygtighed og relationer skaber værdi

- Vi tager **ansvar** for at være **dygtige**
- Vi gør en **dyd** ud af at kende kundernes liv og behov
- Vores **initiativ** skaber glade og tilfredse kunder
- Vi er **stolte** af vores **håndværk** og det, vi **bidrager** med

- Vi møder hinanden med **omsorg** og **respekt**
- Vi tror på, at **menneskelighed** skaber en bedre **forretning**
- Vi er **handlekraftige** og i stand til at tage **beslutninger**
- Vi arbejder **målrettet** på at skabe bedre **resultater** for kunderne og for banken

Vi tror på, at kombinationen af dygtige medarbejdere og gode relationer skaber værdi for kunderne – og dermed også for banken.

Sydbanks grundfortælling

Bare bank

Sydbank er sat i verden for at være en bank tæt på dig. Vi finder løsninger der, hvor de er, hurtigt og effektivt. Vi bygger på relationerne mellem mennesker. Og vi har fokus på det vigtige, nemlig bankdrift og sundt købmandskab.

Bank – helt enkelt.

Vores bank

Med rødder i det sønderjyske driver vi i dag en stærk og selvstændig landsdækkende bank, der kan og vil selv. For ryggraden af dansk erhvervsliv og de privatkunder, der sætter pris på professionel rådgivning, er vi en bank for de fleste – men ikke den samme bank for alle. Gammeldags nærvær, ny teknologi – vi bruger det der virker. Vi kender vores kunder og er tæt på dem med rådgivning i øjenhøjde. Med de bedste samarbejdspartnere i ryggen skaber vi konkurrencekraft.

Vores bank – dygtighed og relationer skaber værdi.

Sydbank

Vi driver en bank med 3 løfter – til kunderne, til medarbejderne og til aktionærene. Kend os på værdiskabelsen for vores kunder. Kend os på, at vi ser dygtige og engagerede medarbejdere som vores vigtigste aktiv. Og kend os på, at vores lønsomhed altid er så god, at vi også i fremtiden er en fri og handlekraftig bank.

Sydbank – hvad kan vi gøre for dig?

Sydbanks 10 levere regler

Vi vil forblive en uafhængig bank

Derfor søger vi at tiltrække aktionærer, som ønsker langsigtet værdiskabelse. Og ikke dem, der søger en hurtig gevinst.

Vi vil konstant styrke vores brand og omdømme overfor alle interessenter

Derfor kommunikerer vi konsekvent om vores mål, strategi og politik både internt og eksternt.

Og ændrer ikke i vores kommunikation, før vi ændrer vores mål eller strategi.

Vi har en unik position i den danske bankverden, hvor banken både kan udnytte stordriftsfordele og være tæt på kunderne

Derfor holder vi fast i centraliseret risiko- og omkostningsstyring og decentraliseret områdestruktur med fokus på den nære relation.

Og forsøger ikke at fjerne den menneskelige kontakt med vores kunder.

Vi leverer en konkurrencedygtig forrentning af egenkapitalen til gavn for aktionærerne

Derfor tilstræber vi at have en egenkapitalforrentning, der dækker kapitalomkostningerne.

Og søger ikke størst mulig indtjening på kort sigt på bekostning af investering i kompetencer og serviceydelser.

Vi tror på ordentlighed

Derfor sætter vi etik før profit og har en ansvarlig tilgang til udlån.

Og anbefaler ikke problematiske produkter til vores kunder.

Vi bygger på relationer

Derfor opbygger vi langsigtede relationer med nye og eksisterende kunder og vokser med deres behov.

Og går ikke på kompromis med vores risikoprofil eller forretningsmæssige standarder.

Vi tror, at der også i fremtiden vil være efterspørgsel på bankydelse

Derfor investerer vi i at opnå den bedste position og det bedste omdømme på lang sigt.

Og reagerer ikke på kortsigtede udsving i aktiemarkedet.

Vi har opnået ekspertise og skabt relationer ved at rådgive mellemstore og store virksomheder, privatkunder og Private Banking-kunder

Derfor fortsætter vi med at udbygge vores tilbud til disse kunder.

Og prioriterer ikke kundegrupper, vi ikke har erfaring med.

Vi skal konstant være nytænkende

Derfor investerer vi i dokumenteret værdiskabende teknologi som fast follower.

Og stirrer os ikke blinde på teknologiens muligheder, men tager udgangspunkt i kunderne og medarbejdernes behov.

Vi skal konstant reducere driftsomkostningerne, samtidig med at vi forbedrer vores kundeservice og lever op til øgede krav fra myndighederne

Derfor investerer vi løbende i at sænke driftsomkostningerne.

Og undlader at fyre vores dygtige medarbejdere på grund af konjunkturudsving.

Ide- og forretningsgrundlag

Sydbanks forretningsmodel

I Sydbank har vi fokus på det vigtige, nemlig bankdrift og sundt købmandskab. Vi kalder det 'Bank – helt enkelt'.

Den klassiske forretningsmodel for pengeinstitutter består i at foretage en optimal risikostyring, når korte indlån omdannes til lange udlån. Dette er fortsat grundlaget for Sydbanks forretningsmodel.

Bankens forretningsmodel består udover egenproducerede ind- og udlånsprodukter af aktiviteter indenfor betalingsformidling, handel med værdipapirer og kapitalforvaltning samt formidling af produkter indenfor realkredit, investeringspleje og forsikring via samarbejdspartnere. Med de bedste samarbejdspartnere i ryggen skaber vi konkurrencekraft.

Sådan fungerer Sydbank

Egenkapital

I Sydbank driver vi bank med et løfte om at levere en konkurrencedygtig forrentning af egenkapitalen samt sikre en god lønsomhed til gavn for aktionæerne. Derfor tilstræber Sydbank at have en egenkapitalforrentning, der overstiger kapitalomkostningerne.

Råvarer

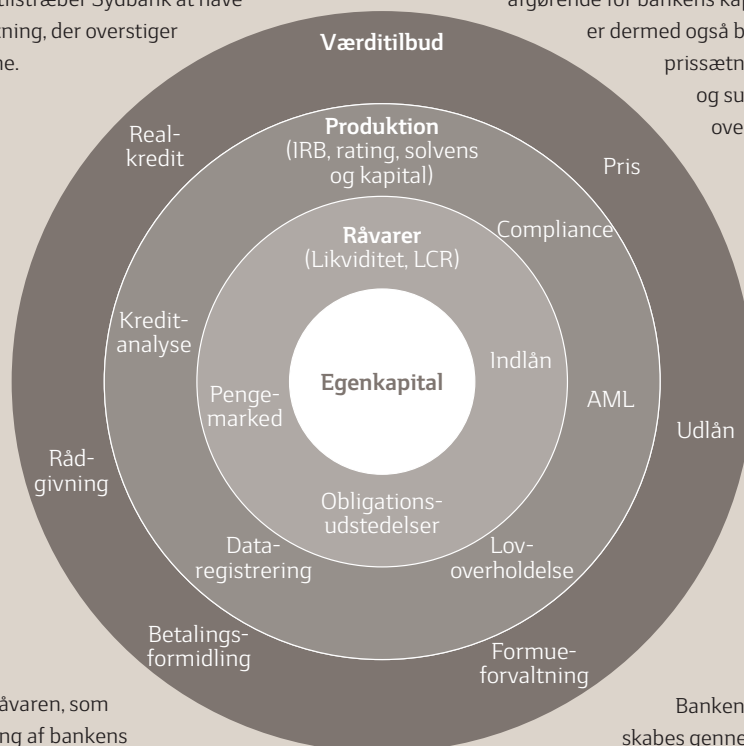
Bankens likviditet er råvaren, som anvendes til fremstilling af bankens egenproducerede udlånsprodukter. Likviditeten består hovedsagelig af indlån, men også af likviditet fremskaffet via pengemarkedet eller via obligationsudstedelser. Det er afgørende for bankens konkurrencekraft at kunne fremskaffe likviditet til så konkurrencedygtige priser som muligt. Sydbank tilstræber derfor en stærk kreditrating.

Produktion

Sydbanks produktion består i det klassiske og sunde bankhåndværk, hvor kunderne kreditvurderes med udgangspunkt i kreditanalyser og ratings. Kreditvurderingen af kunderne er afgørende for bankens kapitalforbrug, råvarerne, og er dermed også bestemmende for bankens prissætning. Foruden det klassiske og sunde bankhåndværk udgør overholdelse af love og regler en stor del af produktionssaktiviteterne, herunder bekæmpelse af hvidvask. En stor del af bankens omkostninger er bundet til bankens produktion, hvorfor en kontinuerlig effektivisering af arbejdet er afgørende for at reducere bankens driftsomkostninger.

Værditilbud

Bankens værditilbud til kunderne skabes gennem værdiskabende rådgivning, opbygning af langvarige relationer samt udbud af relevante produkter og services til konkurrencedygtige priser. Sydbank tilstræber en prissætning af bankens produkter og ydelser, som sikrer, at kunderne er profitable, dvs. at priserne overstiger kapitalomkostningerne og produktionsomkostningerne.

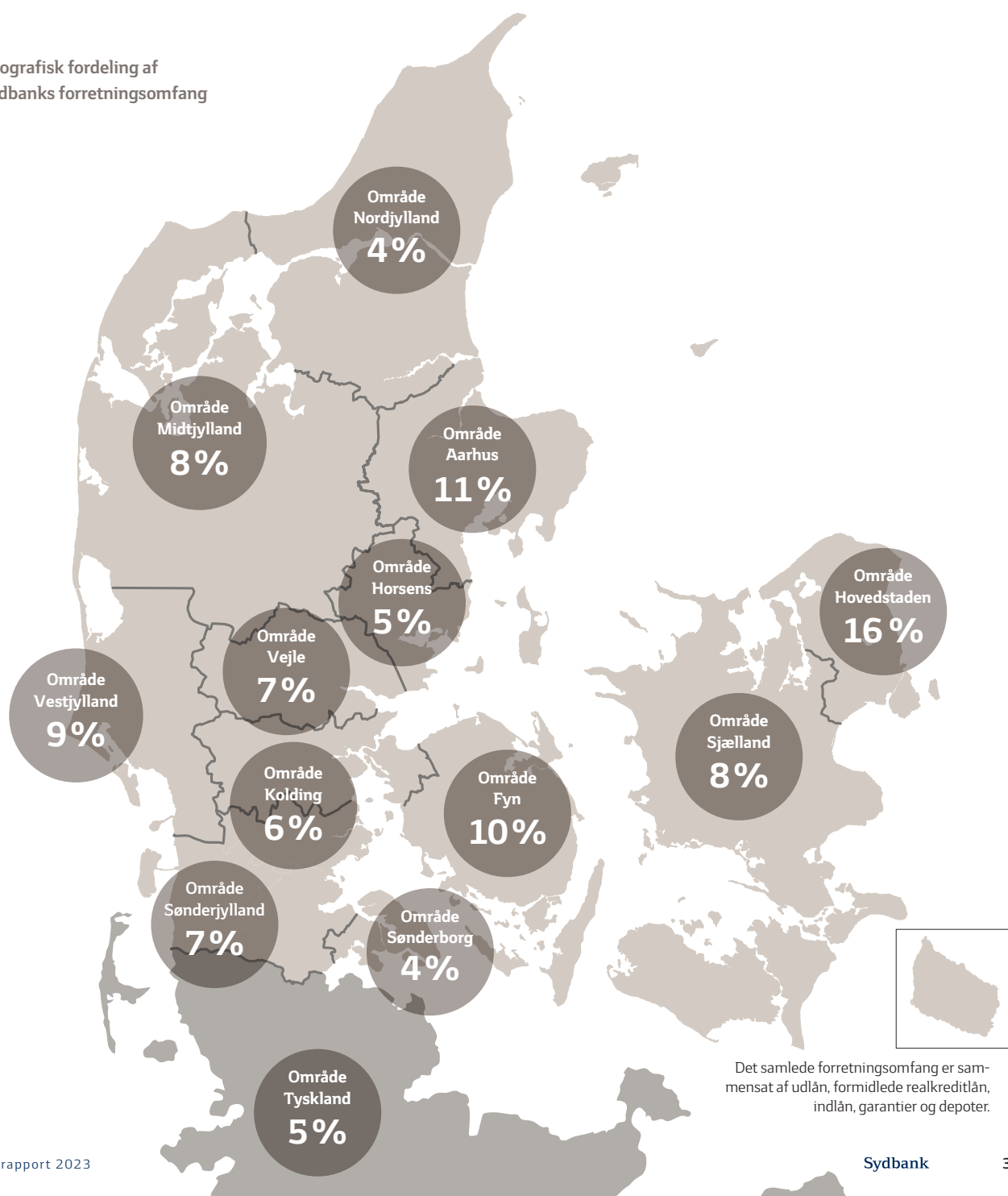


Lokal forankring

Sydbank er en landsdækkende bank, der er lokalt forankret i 12 danske geografiske områder samt Nordtyskland, hvor banken har 3 filialer. Vi lægger vægt på at være tæt på vores kunder og opbygge langvarige relationer gennem værdiskabende rådgivning og lokalt engagement. Vores decentrale organisering med et områdehovedkontor i hvert af de 13 områder giver kunderne adgang til specialistkompetencer og sikrer lokal og hurtig beslutningskraft.

Sydbank er afhængig af aktive lokalmiljøer, der giver mulighed for at drive forretning og skabe vækst. Vores forankring i lokalsamfundene er dermed en vigtig del af bankens værdigrundlag og forretningsmodel.

Geografisk fordeling af Sydbanks forretningsomfang

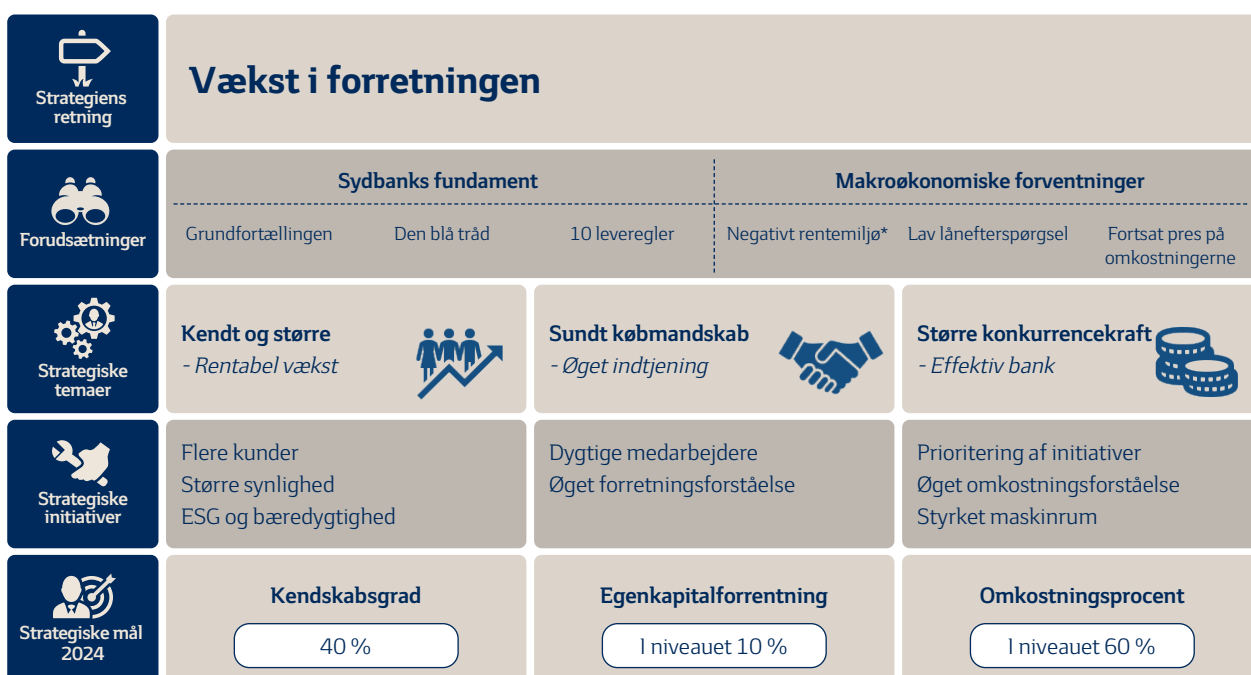


Ide- og forretningsgrundlag

Sydbanks strategi 2022-24: "Vækst i forretningen"

Vi vil være kendt af flere, tjene flere penge og fortsat effektivisere banken. Strategien gennemføres via initiativer under de strategiske temaer *Kendt og større*, *Sundt købmandskab* samt *Større konkurrencekraft*. Vi investerer i at øge kendskabet for

at vækste forretningen og øge indtjeningen. Samtidig styrkes bankens konkurrencekraft gennem en bedre balance mellem indtjening og omkostninger.



* Strategien og tilhørende målsætninger blev udarbejdet i 2021, hvor rentemiljøet var negativt.

Strategiske temaer

Kendt og større - rentabel vækst

Sydbank har et godt omdømme - og skal være mere kendt. På ryggen af Danmarks Erhvervsbank øger vi kendskabet til Sydbank med særligt fokus på større byer. Vi vokser rentabelt ved egen kraft og er i form til venligssindede opkøb. Og vi indarbejder ESG og bæredygtighed i bankens produkter og processer. Ved udgangen af strategiperioden har vi et strategisk mål om et uhjulpent kendskab på 40 pct.

Ved årets udgang var det uhjulpne kendskab 26 pct.

Sundt købmandskab - øget indtjening

I Sydbank har vi fokus på bankdrift og sundt købmandskab. Vores medarbejdere er dygtige, opsøgende og værdiskabende. Vi arbejder med udgangspunkt i princippet noget-for-noget og øger bankens indtjening. Ved udgangen af strategiperioden har vi et

strategisk mål om en egenkapitalforrentning i niveauet 10 pct. - baseret på et normaliseret nedskrivningsniveau. Målsætningen blev fastsat med udgangspunkt i et negativt rentemiljø.

I 2023 var egenkapitalforrentningen 23,6 pct.

Større konkurrencekraft - effektiv bank

Vi prioriterer bankens indsatser og nedbringer omkostningerne. Vi optimerer arbejdsgange og processer for at reducere tidsforbruget, højne kvaliteten og nedbringe svartiden på kundeleverancer. Som en ordentlig og ansvarlig bank har vi altid fokus på compliance, herunder it-sikkerhed. Ved udgangen af strategiperioden har vi et strategisk mål om en omkostningsprocent i niveauet 60 pct.

I 2023 var omkostningsprocenten 43 pct.

Sydbanks Digitale Ambition

Med initiativet Sydbanks Digitale Ambition har vi i 2023 skruet op for arbejdet med den digitale omstilling. Visionen er, at banken i 2024 er mere digital i vores måde at tænke og arbejde på som fundament for den førende kunderelation.

Sydbanks Digitale Ambition består af 5 temaer. Arbejdet fokuserer eksempelvis på simplificering, talent og kompetencer, innovation og ny teknologi samt en datadrevet forretning. Med baggrund heri bliver banken bedre til at udnytte mulighederne med ny teknologi. Det øger innovationskraften og bankens konkurrenceevne til gavn for kunder, medarbejdere og aktionærer.



Bankens værditilbud

Sydbanks værditilbud er centreret om værdiskabende rådgivning med udgangspunkt i kundens behov. Vi spørger derfor: 'Hvad kan vi gøre for dig?' og yder rådgivning i øjenhøjde ud fra den enkeltes behov og efterspørgsel efter bankens produkter og services.

Værditilbudet, herunder at yde den rette rådgivning, tager afsæt i værdisætningen: 'Dygtighed og relationer skaber værdi'. Bankens dygtige medarbejdere er tæt på kunderne og forstår deres behov. Banken har en organisation, som sikrer høj tilgængelighed og let adgang til beslutninger, så vi kan handle hurtigt. Det skaber værdi for vores kunder, at banken er enkel og ligetil at samarbejde med.

Sydbank har en unik position og størrelse i den danske bankverden, hvor banken både kan være tæt på kunderne og udnytte stordriftsfordele. Sydbank ønsker at lave bankforretninger, der er fordelagtige for både banken og bankens kunder – det kalder vi sundt købmandskab.

Bankens kunder

Det er bankens mål at have en diversificeret kundeportefølje herunder spredning på brancher, der i videst muligt omfang afspejler den danske erhvervsstruktur. Bankens kundeportefølje kan opdeles i segmenterne: erhvervs kunder, Private Banking- og privatkunder samt institutionelle kunder.

Særligt overfor rygraden af dansk erhvervsliv – de mellemstore og større virksomheder – har Sydbank formået at opbygge relationer og har skabt en ekspertise blandt medarbejderne, hvilket giver banken en stærk position som full- service erhvervs- og rådgivningsbank, der tilbyder en bred vifte af professionelle finansieringsløsninger tilpasset den enkelte virksomheds behov.

Banken ønsker primært en fortsat tilgang af kunder med følgende profiler:

- Mellemstore eller større virksomheder i SMV-segmentet med vækstpotentiale
- Privatkunder med en sund økonomi
- Unge kunder
- Formuende privatkunder

Samarbejdspartnere

Sydbank har en række samarbejdspartnere for at sikre vores kunder konkurrencedygtige kvalitetsprodukter. På realkreditområdet er de primære samarbejdspartnere Totalkredit og DLR Kredit og på livsforsikringsområdet Letpension og PFA. På skadesforsikringsområdet samarbejder banken med Alm. Brand Forsikring.

Ide- og forretningsgrundlag

Tilfredse kunder

Sydbank driver bank med løftet om, at kunderne altid kan have tillid til, at vi yder værdiskabende rådgivning. Vi tager ikke tilliden for givet og følger derfor udviklingen i kundetilfredsheden indenfor Erhverv, Private Banking og Privat.

Vi er stolte af at have Danmarks mest tilfredse erhvervskunder. I kundetilfredhedsmålingen, der foretages af Aalund, har Sydbank i 2023 ikke blot den højeste kundetilfredshed, men indtager førstepladsen på 9 ud af 15 underliggende målepunkter. Undersøgelsen viser samtidig en stigning i erhvervskundernes loyalitet. Antallet af erhvervskunder, der overvejer at flytte til en anden bank, er således i 2023 mindsket til et niveau betydeligt under gennemsnittet i markedet.

I 2023 har Sydbank, i samarbejde med EPSI, igangsat halvårige målinger af tilfredsheden blandt Private Banking-kunderne. Med undersøgelserne kan vi følge udviklingen i kundetilfredsheden og samtidig monitorere bankens performance på de vigtigste processer. Resultaterne fra 2023 viser, at kundetilfredsheden blandt Private Banking-kunderne er på et højt niveau. Et dedikeret fokus på proaktiv relevant kommunikation har samtidig styrket tilfredsheden og kundernes oplevelse af, at Sydbank proaktivt kommer med relevante forslag til deres økonomi.

Privatkundernes tilfredshed med Sydbank undersøges via egne målinger i samarbejde med EPSI. Alle privatkunder inviteres, via 4 årlige målinger, til at tilkendegive deres tilfredshed med Sydbank. Resultaterne viser, ovenpå et 2023 med flere store ændringer, at privatkundernes tilfredshed med Sydbank ikke er på det ønskede niveau. I 2024 vil banken derfor fortsat anvende målingerne til at følge udviklingen lokalt i bankens filialer og herigennem identificere og handle på de mest værdiskabende forbedringspunkter.

Erhverv

Sydbank vil være den foretrukne samarbejdspartner for mellemstore og større virksomheder i Danmark. Den position opnås ved at opbygge og fastholde værdiskabende og nære relationer til vores erhvervskunder.

Erhvervskunder betjenes som udgangspunkt i et af bankens områdehovedkontorer eller i særlige erhvervsfilialer. Bankens primære kundesegmenter indenfor erhverv er mellemstore og større virksomheder med udviklingspotentiale, som kan drage

nytte af bankens brede udvalg af produkter. Erhvervskunderne inddeles i 6 kundesegmenter og betjenes af:

- Corporate – Corporate & Institutional Banking
- Større erhverv – Erhvervscenter
- Mellemstore erhverv – Erhvervsafdeling
- Mindre erhverv – Erhvervsafdeling
- Lokal erhverv – Privatafdeling med lokal erhverv
- Landbrug – Landbrugscenter

Som erhvervskunde i Sydbank har man adgang til produkter og specialister tilpasset virksomhedens behov. Vi har 4 løfter til vores erhvervskunder: Personlig rådgivning, en årlig samarbejdsplan, adgang til specialister og bankens strategikompass, som understøtter dialogen om virksomhedens fremtid.

Bankens erhvervskunder rådgives professionelt af en personlig rådgiver, der kender virksomhedens situation og planer for fremtiden. Den personlige rådgiver sammensætter et team af dygtige specialister ud fra kundens behov samt udarbejder og vedligeholder, sammen med kunden, løbende en plan for det fremadrettede samarbejde. Kunden tilbydes også et strategikompass, som understøtter den strategiske sparring om bl.a. virksomhedens nøgletal, udviklingspotentiale og fremtidsplaner.

Som én af landets største erhvervsbanker tilbyder Sydbank en bred vifte af finansieringsløsninger tilpasset den enkelte virksomheds behov. Vores erhvervskunder har, via bankens filialer i Tyskland samt internationale partnerbanker, adgang til internationale kommercielle bankydelser, herunder løsninger til betalingsformidling og cash management. Til erhvervskunder, der handler internationalt, tilbyder Sydbank endvidere rådgivning indenfor Trade Finance.

Leasing

Sydbank Leasing tilbyder leasingløsninger til erhvervsaktiviteter. Rullende materiel, biler, entreprenørmateriel og produktionsudstyr er blandt de aktiver, kunderne kan lease hos Sydbank Leasing.

Sydbank Leasing er landsdækkende med hovedkontor i Aabenraa og egen salgsorganisation, der samarbejder tæt med Sydbanks filialer.

Private Banking

Private Banking tager afsæt i et ønske om at yde kompetent og relevant rådgivning i alle livets faser. Kundens livsmål er omdrejningspunktet for den tilbudte rådgivning og har fokus på formueoptimering og investering. Vi bygger derfor på den langvarige og værdiskabende relation med den enkelte kunde.

Sydbanks Private Banking-koncept tilbydes formuende privatkunder med en nærmere fastsat investerbar formue eller husstandsindkomst. Til de mest velhavende kunder tilbyder vi, som en overbygning til Private Banking-konceptet, Sydbanks Private Banking Elite-koncept.

Der er en fysisk Private Banking- og investeringsafdeling i hvert af bankens 13 decentrale områder. Kunden rådgives af en dedikeret Private Banker, der trækker på et hold af specialister, der målrettet samles om den enkelte kunde alt efter dennes behov. Det samlede hold rådgiver om optimering af kundens formueforhold i relation til pension, investering og løbende finansielle forhold.

Investering er vigtig for Private Banking-kunder. Derfor får kunderne adgang til investeringsunivers, investeringsrapporter, nyheder og analyser. Sydbank har i mange år arbejdet målrettet på investeringsområdet og fokuserer primært på personlig og individuel rådgivning af bankens kunder. Graden af investeringsrådgivning afhænger generelt af kundens investeringspræferencer.

Kapitalforvaltning

Sydbank tilbyder rådgivning og kapitalforvaltning til blandt andet investeringsforeninger, pensionspuljer, fonde og institutionelle kunder. Formuende kunder og institutioner tilbydes forvaltning af deres kapital gennem individuelle portefølje-managementaftaler, som skræddersys til den enkelte kundes behov. Derudover tilbydes investeringsplejeløsninger rettet mod bankens forskellige kundesegmenter – herunder Private Banking- og privatkunder. Endelig udarbejder Kapitalforvaltningsområdet økonomiske analyser samt aktieanalyser.

Privat

Sydbank er en bank for de privatkunder, der sætter pris på professionel rådgivning. Vi tror på langvarige relationer med vores kunder – relationer, der er med til at give indsigt og forståelse for vores privatkunder.

Rådgivning Online

Rådgivning Online er bankens svar på fremtidens digitale bankfilial. For de privatkunder, som ikke ønsker betjening i den klassiske bankfilial, er det muligt at få tilhør i Rådgivning Online, som tilbyder rådgivning, produkter og services i samme omfang som i den lokale filial – blot digitalt og med udvidet åbningstid.

Bankens privatkunder tilknyttes en personlig rådgiver i en fysisk filial tæt på kundens bopæl, medmindre kunden aktivt vælger at få rådgivning gennem bankens digitale filial – Rådgivning Online.

Med de bedste samarbejdspartnere i ryggen kan vi tilbyde vores privatkunder en fuld produktpalette på tværs af den daglige økonomi samt bolig, pension, forsikring og realkredit.

Som privatkunde kan man kontakte Sydbank via flere kanaler. Vi imødekommer både kundernes behov for fysiske og digitale rådgivningsmøder, ligesom Sydbanks Mobilbank er med til at understøtte kunderne i håndteringen af deres daglige økonomi.

Vi er der, hvor kunden er, og er tilgængelige, når der er brug for os. Privatkunderne kan derfor komme i kontakt med en rådgiver alle ugens dage og få kontakt til vores Kundeservice alle ugens dage kl. 8-20.

Sydbanks rådgivning til privatkunder er altid, uanset valg af kanal, kompetent og nærværende med udgangspunkt i den enkelte kundes økonomi og behov – uanset om det drejer sig om kundens daglige økonomi eller særlige økonomiske situationer.

Markets

Markets tilbyder rådgivning og stiller priser i obligationer, aktier og valuta samt varetager egentlige market maker-forpligtelser i en række investeringsbeviser og aktier. Markets servicerer institutionelle kunder, centralbanker, kapitalforvaltere, udenlandske kunder, større erhvervs-kunder, pengeinstitutter samt Sydbanks decentrale investeringscentre og -afdelinger. Markets er endvidere primary dealer i danske realkreditobligationer i serier fra udstederne Nykredit, DLR Kredit, Realkredit Danmark, Jyske Realkredit og Nordea Kredit.

Organisation og selskabsledelse

Sydbanks ledelse forholder sig aktivt til corporate governance.

God selskabsledelse anses af Sydbanks bestyrelse og direktion som en grundforudsætning for at kunne indfri bankens finansielle og ikke-finansielle målsætninger og opretholde en god dialog og et godt forhold til såvel interne som eksterne interessenter.

Banken forholder sig til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse. Som SIFI-bank offentliggør Sydbank den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse på bankens hjemmeside. Bestyrelsens samlede stillingtagen til anbefalingerne fremgår af Sydbanks redegørelse vedrørende god selskabsledelse. Læs mere på sydbank.dk/omsydbank/investor-relations/corporate-governance.

Sydbanks bestyrelse forholder sig også til Finansrådets ledelseskodeks og følger alle 12 anbefalinger. Bankens samlede stillingtagen til Finansrådets ledelseskodeks kan ses på sydbank.dk/omsydbank/investor-relations/corporate-governance.

Sydbanks ledelse varetages af:

- Generalforsamlingen
- Repræsentantskabet
- Bestyrelsen
- Direktionen

Aktionærerne

Sydbank anser en god og løbende dialog med aktionærerne for vigtig, så investorer opnår indsigt i bankens strategi, forretningsmodel og resultater.

Sydbank deltager i investorpræsentationer, investorkonferencer og roadshows, hvor institutionelle investorer har mulighed for at indgå i dialog med ledelsen og få indblik i bankens udvikling. Alle bankens aktionærer har løbende mulighed for at danne sig et fyldestgørende billede af Sydbank via bankens hjemmeside, sydbank.dk. Her kan aktionærerne løbende læse bl.a. selskabsmeddelelser, delårs- og årsrapporter.

Generalforsamlingen

Aktionærernes ret til at stemme udøves på generalforsamlingen. Sydbank forholder sig til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse ved tilrettelæggelsen af bankens generalforsamling. Sydbanks vedtægter indeholder bestemmelser om indkaldelse til generalforsamlingen, adgang til at stille forslag samt møde- og stemmeret. Bankens vedtægter kan ses på sydbank.dk/omsydbank.

For at vedtage forslag om vedtægtsændring samt forslag om bankens opløsning og/eller sammenslutning med andre selskaber kræves, at mindst 2/3 af den stemmeberettigede selskabskapital er repræsenteret på generalforsamlingen, samt at forslaget vedtages med mindst 2/3 af både de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital.

Hvis der på generalforsamlingen ikke er repræsenteret mindst 2/3 af den stemmeberettigede selskabskapital, men forslaget har opnået mindst 2/3 af både de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital, kan forslaget vedtages på en ny generalforsamling med den nævnte kvalificerede majoritet af de afgivne stemmer. Dette kan ske uden hensyn til, hvor stor en del af den stemmeberettigede selskabskapital der er repræsenteret. Er forslaget til vedtægtsændring fremsat af repræsentantskabet eller bestyrelsen, kan det endeligt vedtages på en enkelt generalforsamling med mindst 2/3 af både de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital.

Sydbank har en stemmeretsbegrænsning, der betyder, at den enkelte kapitalejer på egne vegne højst kan stemme med 20.000 kapitalandele.

Selskabskapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse forhøjes ad en eller flere omgange med indtil 59.676.320 kr. Bemyndigelsen gælder indtil 1. marts 2026. Ved udvidelse af selskabskapitalen i henhold til denne bemyndigelse gælder, at forhøjelse kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige kapitalejere, hvis den sker i fri tegning til markedskurs eller ved konvertering af gæld.

Bestyrelsen blev på selskabets ordinære generalforsamling 23. marts 2023 bemyndiget til at erhverve aktier for samlet op til 10 pct. af bankens aktiekapital. Erhvervelsen af aktier skal ske til en pris, der ikke afviger mere end 10 pct. fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på erhvervelses tidspunktet. Bemyndigelsen er gældende indtil næste ordinære generalforsamling 21. marts 2024.

Repræsentantskabet

Bankens repræsentantskab vælges af generalforsamlingen. Generalforsamlingen fastsætter det samlede antal repræsentantskabsmedlemmer og fordeling på geografiske områder efter bestyrelsens indstilling.

Repræsentantskabet vælger bestyrelsens medlemmer og fastsætter disses honorarer.

Repræsentantskabet har pligt til at virke for bankens trivsel samt efter bedste evne at repræsentere banken og bistå bestyrelsen og direktionen.

Repræsentantskabets medlemmer vælges for 3 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 6-10 medlemmer, der vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Hvis antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer kommer under 6, skal repræsentantskabet snarest supplere antallet til mindst 6.

Banken har ingen aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer i vedtægterne. Et repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem kan højst være bestyrelsesmedlem i 12 år.

Bestyrelsen holder minimum 11 ordinære møder om året. Herudover afholdes et årligt strategiseminar, ligesom der gennemføres 2 årlige uddannelsesdage.

Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsens arbejde og resultater bliver vurderet.

Ved evalueringen fastlægges ud fra bankens forretningsmodel, hvilke kompetencer der er behov for i bestyrelsens arbejde. I forlængelse heraf vurderes, hvilke kompetencer der er til stede med henblik på at identificere behov for at tilføje bestyrelsen yderligere kompetencer.

Evalueringen foretages af Nomineringsudvalget og hvert 3. år med ekstern bistand. Konklusionerne af Nomineringsudvalgets arbejde forelægges til drøftelse i den samlede bestyrelse.

Bestyrelsens selvevaluering for 2023 er gennemført. Processen for gennemførelse af selvevalueringen bestod af 6 arbejdsstrin, se figuren nedenfor. Med afsæt i Sydbanks forretningsmodel er hovedkonklusionerne følgende:

- Arbejdet i bestyrelsen fungerer tilfredsstillende
- Der er et godt samarbejde samt et højt motivationsniveau og engagement
- Kompetencemæssigt vurderes bestyrelsen at være inddækket

Bestyrelsens øvrige ledelsehverv fremgår af side 150-156.

Bestyrelsesudvalg

Sydbanks bestyrelse har nedsat 5 udvalg, der fører tilsyn med særlige områder eller forbereder sager, som efterfølgende behandles i den samlede bestyrelse:

- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg
- Lønudvalg
- Nomineringsudvalg
- Digitaliseringsudvalg

Udvalgenes kommissorier kan læses på sydbank.dk/organisation, hvor der ligeledes er en introduktion til medlemmerne og deres kompetencer.

Bestyrelsens selvevaluering



Organisation og selskabsledelse

Revisionsudvalget

Revisionsudvalget refererer til bestyrelsen og holder minimum 4 møder om året.

Revisionsudvalget gennemgår regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold, herunder forhold som bestyrelsen, den interne revision, Revisionsudvalget eller den eksterne revision ønsker gennemgået.

Revisionsudvalget følger op på, at svagheder i de interne kontroller, som konstateres af den interne revision eller den eksterne revision, udbedres, samt at væsentlige fejl og mangler i årsregnskabet korrigeres. Revisionsudvalget følger endvidere op på bankens efterlevelse af påbud fra Finanstilsynet.

Revisionsudvalget overvåger processen for regnskabsaflæggelse, herunder den anvendte regnskabspraksis, og tager stilling til væsentlige regnskabsmæssige skøn mv., før års- og delårsregnskaber forelægges bestyrelsen.

I 2023 holdt Revisionsudvalget 6 møder.

Tidl. koncerndirektør Søren Holm er af bestyrelsen udpeget som det bestyrelsesmedlem, der besidder særlige kvalifikationer indenfor regnskab og revision. Søren Holm har særlige kompetencer indenfor blandt andet økonomistyring, regnskab, risiko- og kreditstyring, ESG, revision og governance.

Udvalget består af tidl. koncerndirektør Søren Holm (formand), adm. direktør Jacob Chr. Nielsen, direktør Gitte Poulsen og erhvervsrådgiver Carsten Andersen.

Risikoudvalget

Risikoudvalget refererer til bestyrelsen og holder minimum 4 møder om året.

Risikoudvalget skal give bestyrelsen et overblik over koncernens faktiske risikobillede og forberede fastlæggelsen af koncernens overordnede risikoprofil og risikostrategi, herunder de risici, der knytter sig til koncernens forretningsmodel.

Risikoudvalget skal endvidere forholde sig til koncernens interne proces for risikoidentifikation og sammenhængen til risikoreporteringen og opgørelsen af koncernens solvensbehov. Risikoudvalget orienteres løbende om modeller og målemetoder bag koncernens kapitalstyring, herunder udvikling i og forventninger til regulative krav.

Risikoudvalget påser, at bestyrelsens politikker og retningslinjer indenfor risikoområdet er implementeret og fungerer effektivt i koncernen.

Koncernens risikoansvarlige skal bistå udvalget med information og deltage i udvalgets møder med henblik på at drøfte koncernens risikostyring.

I 2023 holdt Risikoudvalget 6 møder.

Udvalget består af tidl. kreditdirektør Henrik Hoffmann (formand), direktør Janne Moltke-Leth, advokat Jon Stefansson og Private Banking-chef Pia Wrang.

Lønudvalget

Lønudvalget refererer til bestyrelsen og holder minimum 1 møde om året.

Lønudvalget ajourfører bankens lønpolitik og tager stilling til, hvilke funktioner i banken der er omfattet af begrebet "væsentlige risikotagere". Ved ændringer vedtaget af bestyrelsen, forelægges lønpolitikken på generalforsamlingen til godkendelse. Lønudvalget følger op på, at den gældende lønpolitik overholdes.

Lovgivningen pålægger Lønudvalget at føre kontrol med lønforhold, at foretage vurderinger og kontroller af bankens lønprocesser og påse, at anvendelse af variabel løn sker efter reglerne i lønpolitikken og lovgivningen.

Lønudvalget udarbejder endvidere indstillingen til bestyrelsen om repræsentantskabsmedlemmernes honorering.

I 2023 holdt Lønudvalget 3 møder.

Udvalget består af direktør Gitte Poulsen (formand), advokat Jon Stefansson og kreditchef Jørn Krogh Sørensen.

Nomineringsudvalget

Nomineringsudvalget refererer til bestyrelsen og holder minimum 4 møder om året.

Nomineringsudvalget har til opgave at foretage ledelsesevaluering og skal herudover identificere og beskrive de kompetencer, der kræves i bankens bestyrelse, og vurdere, om de er til stede.

Udvalget støtter bestyrelsen ved rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer og sikrer ajourføring af bankens mangfoldighedspolitik, der beskriver de kvalifikationer og kompetencer, der skal være til stede i bestyrelsen. Endvidere opstiller udvalget måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

I 2023 holdt Nomineringsudvalget 5 møder.

Udvalget består af direktør Janne Moltke-Leth (formand), tidl. adm. direktør og managing director Lars Mikkellaard-Jensen og underdirektør Susanne Schou.

Mødedeltagelse/antal møder – Sydbanks bestyrelsesmedlemmer

2023	Bestyrelse	Revisionsudvalg	Risiko-udvalg	Løn-udvalg	Nomineringsudvalg	Digitaliseringsudvalg
Lars Mikkilgaard-Jensen (formand)	21/21		1/1		3/3	5/5
Jacob Chr. Nielsen (næstformand)	21/21	6/6			2/2	
Janne Moltke-Leth	19/21		6/6		5/5	
Susanne Schou	20/21				5/5	5/5
Gitte Poulsen	19/21	6/6		3/3		
Jon Stefansson	20/21		6/6	3/3		
Søren Holm	21/21	6/6				5/5
Henrik Hoffmann	21/21		6/6			
Ellen Trane Nørby – indtrådt i 2023	16/17					
Carsten Andersen	21/21	6/6				
Jarl Oxlund	21/21					5/5
Jørn Krogh Sørensen	21/21			3/3		
Pia Wrang	19/21		5/5			

(mødedeltagelse/antal møder)

Digitaliseringsudvalget

Digitaliseringsudvalget refererer til bestyrelsen og holder minimum 4 møder årligt.

Digitaliseringsudvalget har bemyndigelse til at gennemgå, undersøge og analysere de væsentlige digitaliseringstiltag i den finansielle sektor set i forhold til mulighederne for Sydbank.

Digitaliseringsudvalget har til opgave at rådgive om bankens langsigtede strategiske digitalisering og drøfte udvalgte og planlagte initiativer.

I 2023 holdt Digitaliseringsudvalget 5 møder.

Udvalget består af underdirektør Susanne Schou (formand), tidl. adm. direktør og managing director Lars Mikkilgaard-Jensen, tidl. koncerndirektør Søren Holm og kredsformand Jarl Oxlund.

Direktionen

Direktionen ansættes af bestyrelsen og består af 3 medlemmer: administrerende direktør Karen Frøsig, bankdirektør Jørn Adam Møller og bankdirektør Stig Westergaard.

Direktionen udgør den øverste daglige ledelse i banken, der arbejder efter de retningslinjer og instrukser, bestyrelsen har givet direktionen. Arbejdsfordelingen mellem bestyrelsen og direktionen er beskrevet i forretningsordenen for bestyrelsen.

Direktionen deltager uden stemmeret i repræsentantskabets og bestyrelsens møder.

Se mere på sydbank.dk/omsydbank/organisation.

Direktionens øvrige ledelseshverv fremgår af side 158-159.

Ledelses aflønning

Bankens lønpolitik fastlægges af bankens bestyrelse og beskriver Sydbanks holdninger til aflønning og anvendelse af variable løndelev. Bestyrelsen har ansvaret for at foretage eventuelle og nødvendige tilpasninger af lønpolitikken og derefter forelægge den reviderede lønpolitik til beslutning for generalforsamlingen.

Lønpolitikken skal sikre passende rammer for at kunne tiltrække, motivere og fastholde bankens ledelse og medarbejdere.

Bestyrelsen fastsætter indenfor rammerne af lønpolitikken den samlede løn til direktionen, herunder også eventuelle fratrædelsesvilkår.

Lønpolitikken gælder for Sydbank-koncernen.

Aflønning af bestyrelsen og direktionen fremgår af årsrapportens noteoplysninger samt af en årlig vederlagsrapport, der forelægges generalforsamlingen til en vejledende afstemning.

Se mere på sydbank.dk/omsydbank/undersider/loenpolitik.

En ordentlig bank

Tillid til finanssektoren er essentiel for vækst i samfundet. Sydbank er en af Danmarks største banker, og med status som systemisk vigtigt finansielt institut (SIFI) har banken et ansvar for at bidrage positivt til samfundets udvikling.

Den klassiske forretningsmodel for pengeinstitutter består i at foretage en optimal risikostyring, når korte indlån omdannes til lange udlån. Dette er fortsat grundlaget for Sydbanks forretningsmodel, som er nærmere beskrevet i "Ide- og forretningsgrundlag".

Gennem ordentlighed og rettidige dispositioner vil vi fastholde en velfungerende og solid bank, der tager aktivt medansvar for den finansielle stabilitet i det danske samfund. Bankens politikker og dygtige medarbejdere sikrer et grundlag for god governance for bæredygtige dispositioner i relation til miljø, sociale forhold og medarbejderforhold, respekt for menneskerettigheder samt antikorrupsion og bestikkelse.

Se Sydbanks politikker på sydbank.dk/omsydbank/investor-relations/corporate-governance.

Overblik over vores interessenter



Vores interessenter

Sydbanks eksistens og udvikling er afhængig af dialog og samspil med vores interessenter i vores egen organisation, på markedet og i det omkringliggende samfund. Gennem professionelle relationer og dialog med vores væsentligste interessenter kan vi i højere grad opnå et indblik i, hvordan vi udvikler os indenfor bæredygtighed og styrker vores bidrag til den bæredygtige omstilling.

Sydbank støtter lokalt

Sydbank mener, at aktive lokalsamfund er vigtige. Det afspejler vores sponsorater og fondsdonationer. Sydbank støtter over 300 små og store foreninger og forbund over hele landet – primært indenfor holdsport og breddeidræt. I 2023 donerede Sydbank Fonden over 13,5 mio. kr. til flere end 400 projekter, og Trelleborg Fonden over 2,5 mio. kr. til flere end 75 projekter.

Pengeugen

Læring om penge er vigtig i alle aldre. Derfor deltager vi i Pengeugen, der er arrangeret af interesseorganisationen Finans Danmark. I løbet af denne uge underviser Sydbank-medarbejdere i økonomi på folkeskoler i hele landet.

Risikoorganisering

Sydbank har en formel risikoorganisation, der består af en række risikoudvalg samt en risikoansvarlig med direkte reference til direktionen. Den risikoansvarlige overvåger, at risikostyringen i koncernen sker på betryggende vis og opfylder kravene i bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. Risikoudvalgene ledes af et medlem af direktionen med den risikoansvarlige som fast medlem.

Risikoudvalgene identificerer, overvåger og vurderer risici indenfor de enkelte risikoområder og vurderer løbende de modeller og principper, der anvendes til styring af risici. Udvalgene påser, at risikostyring i koncernen sker i overensstemmelse med de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer.

For yderligere uddybning henvises til "Noter – Risikostyring" på side 133.

Compliance

Compliance er et uafhængigt område med direkte reference til direktionen. Bankens Data Protection Officer (DPO) er tilknyttet området. For mere information om DPO'en henvises til "Data Protection Officer" nedenfor.

Compliance kontrollerer og vurderer ud fra en risikobaseret tilgang, om bankens forretningsområder har effektive procedurer til at overholde lovgivning og interne regler.

Formålet er at minimere bankens compliancerisici, hvorved forstås risikoen for økonomiske tab, omdømmetab eller myndighedssanktioner som følge af manglende overholdelse af regler. For hver kontrol og vurdering Compliance gennemfører, rapporteres konklusionen til fagområdets ledere, som er ansvarlige for at udbedre eventuelle konstaterede fejl eller mangler, herunder tilrette mangelfulde systemer og procedurer. Compliance følger op på både de udarbejdede kontroller, og om behørlige tiltag er iværksat. Compliance rapporterer kvartalsvis til bankens bestyrelse og direktion om sine væsentligste aktiviteter.

Sydbank har etableret et Complianceudvalg på tværs af banken, som drøfter aktuelle compliancerisici samt tiltag til implementering af lovgivningsmæssige krav. Bankens risikoansvarlige direktionsmedlem er formand for udvalget. Udvalget består derudover af områdedirektører (eller disses repræsentanter) samt DPO'en.

Sydbanks medarbejdere gennemfører løbende obligatorisk uddannelse i udvalgte emner, som har til formål at sikre kendskab til de grundsten, der er med til at sikre ordentlighed og compliance i banken.

Compliance er endvidere ansvarlig for, at nye produkter og tjenesteydelser bliver risikovurderet. Sydbanks produktgodkendelsesprocedurer er nærmere beskrevet i "Forbrugerbeskyttelse og produktstyring".

Intern revision

For at opnå en objektiv og uafhængig vurdering af tilstrækkeligheden, effektiviteten og kvaliteten af Sydbanks interne kontroller har banken etableret en intern revision med en revisionschef, som referer til bestyrelsen.

Intern revision foretager revision med fokus på bl.a. de væsentligste områder af bankens compliance og risikostyring. Herudover tilser intern revision, at koncernen har en

god administrativ og regnskabsmæssig praksis, at der er forretningsgange og interne kontroller for de væsentligste aktivitetsområder, at ledelsens krav om sikkerhed og kontrol er indarbejdet i forretningsgange og efterleves, og at der er betryggende kontrol- og sikringsforanstaltninger på it-området.

ESG-governance

Som en af Danmarks største banker har vi et ansvar for at bidrage positivt til samfundets udvikling, så vi sammen kan sikre fremtidige generationer en mere bæredygtig tilværelse. Det ansvar tager vi alvorligt.

Bæredygtighed og de tilhørende miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold, såkaldte ESG-forhold, indgår som et initiativ i Sydbanks strategi for 2022-2024.

Vi har derfor fokus på at indarbejde ESG og bæredygtighed i bankens produkter og processer. Strategien er nærmere beskrevet i "Ide- og forretningsgrundlag".

Sydbank er omfattet af nye krav vedrørende bæredygtighedsrapportering gældende for regnskabsåret 2024. Rapporteringskravene findes i Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og de underliggende standarder for bæredygtighedsrapportering, European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Som forberedelse til rapporteringen for regnskabsåret 2024 har Sydbank i 2023 foretaget en dobbelt væsentlighedsvurdering af bankens påvirkning, risici og muligheder, så banken står bedst muligt i forhold til de nye rapporteringskrav.

5 strategiske fokusområder

For Sydbank handler bæredygtighed om at gøre noget, fordi det er det rigtige at gøre, og fordi det naturligt kan integreres i bankens forretning. Sydbank fokuserer på 5 strategiske fokusområder, hvor vi vurderer, at vi kan gøre den største forskel. Banken har opsat målsætninger for de 5 strategiske fokusområder.

Sydbanks politik for ESG og bæredygtighed sætter den overordnede ramme for bankens arbejde med ESG og bæredygtighed. Bankens 5 strategiske fokusområder er nærmere beskrevet i politikken.

Sydbanks medarbejdere gennemfører løbende et obligatorisk uddannelsesprogram i ESG og bæredygtighed. Uddannelsen giver indblik i og viden om bæredygtighed i den finansielle sektor og Sydbanks arbejde med ESG og bæredygtighed. Udover uddannelsen i bæredygtighed gennemfører bankens medarbejdere løbende en række forskellige uddannelser, der understøtter

En ordentlig bank

en ordentlig bank. Sydbank har sat en målsætning for uddannelsernes gennemførelsesprocent, som er nærmere beskrevet i "ESG-data og databehandling".

Organisering og styring

Bestyrelsen er ansvarlig for bankens strategi og målsætninger for ESG og bæredygtighed. Derfor er der krav om, at kompetencer indenfor ESG og bæredygtighed skal være til stede i bestyrelsen og bestyrelsens Revisionsudvalg.

Direktionen har ansvaret for arbejdet med ESG og bæredygtighed og har i praksis uddelegeret dette ansvar til Sydbanks ESG-forum, der består af bankens administrerende direktør samt områdedirektører fra de relevante områder i banken. Forummet sikrer dialog og sparring om målsætningerne for de 5 strategiske fokusområder og prioriterer herudover igangsættelsen af aktiviteter indenfor ESG og bæredygtighed.

Det daglige arbejde med ESG og bæredygtighed foregår i bankens fag- og forretningsområder. Arbejdet favner bredt, og derfor er der nedsat en ESG-arbejdsgruppe med fokus på sparring og videndeling på tværs af bankens områder. I gruppen deltager relevante medarbejdere, der til dagligt arbejder med ESG og bæredygtighed i bankens fag- og forretningsområder. Koordinering af det daglige arbejde, herunder opfyldelse af bankens lovoverholdelse og rapporteringsforpligtelser, foregår i området Sekretariat, strategi & ESG.

Sydbank deltager i arbejdsgrupper på tværs af den finansielle sektor for at fremme en fælles forståelse og fortolkning af arbejdet med bæredygtighed i sektoren, men også for at skabe gennemsigtighed og sammenlignelighed i rapporteringen om ESG-forhold. Her kan bl.a. nævnes, at Finans Danmark har oprettet flere arbejdsgrupper, der beskæftiger sig med bæredygtighed i finanssektoren. Som medlem af Finans Danmark deltager Sydbank aktivt i arbejdsgrupper vedrørende ESG og opgørelse af CO₂e-aftryk samt arbejdsgrupper vedrørende bæredygtig regulering og rapportering, bæredygtig finans og bæredygtige investeringer.

Bæredygtige tilslutninger

For at styrke Sydbanks arbejde med ESG og bæredygtighed følger banken en række internationale og nationale initiativer, principper og retningslinjer. Et udpluk af disse beskrives nedenfor.

Finans Danmark er en af de væsentligste interesseorganisationer for Sydbank. Finans Danmark har oprettet Forum for Bæredygtig Finans, der har udgivet 20 anbefalinger til, hvordan finanssektoren kan bidrage til den bæredygtige omstilling. Som medlem af Finans Danmark er det vores ambition at følge disse anbefalinger.

Sydbank har siden 2020 været medlem af FN's Global Compact, der er verdens største initiativ for ansvarlighed i erhvervslivet og sætter en global standard for virksomheders fremdrift, rapportering og kommunikation om bæredygtighed.

5 fokusområder med tilhørende målsætninger



Ansvarlig finansiering

Målsætning: 10 mia. kr. til grøn finansiering i 2027



Ansvarlige investeringer

Målsætning: I 2030 skal CO₂e-aftrykket fra investeringer være mindst 50 pct. lavere i forhold til aftrykket i 2020



En ordentlig bank

Målsætning: Mindst 95 pct. af medarbejderne har gennemført interne uddannelser, der understøtter en ordentlig bank



Ansvarlig arbejdsgiver

Målsætning: Top-in-class medarbejderengagement i forhold til sektoren



Ansvarligt klimaaftryk

Målsætning: Reduktion af CO₂e-aftrykket af egen drift med 75 pct. i forhold til 2019

I 2020 tilsluttede Sydbank sig FN's principper for ansvarlig bankdrift, der definerer rammerne for bæredygtig bankdrift og indeholder en årlig rapporteringsforpligtelse. Tilsluttede banker tilpasser deres arbejde med bæredygtighed og deres forretningsaktiviteter til FN's verdensmål for bæredygtig udvikling og Parisaftalen.

Sydbank følger og støtter herudover FN's verdensmål for bæredygtig udvikling, Parisaftalen, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og ILO's arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere.

Databehandling og informationssikkerhed

Vi arbejder løbende på at sikre, at vi efterlever gældende regler for informationssikkerhed og databeskyttelse, herunder også i forhold til persondata. Vores kunder skal kunne stole på, at vi behandler deres data og oplysninger fortroligt, forsvarligt og sikkert.

Databeskyttelse

Sydbanks GDPR-afdeling analyserer bankens behandlingsaktiviteter med henblik på hele tiden at forbedre og optimere vores processer for at undgå fejl. Afdelingen står for den daglige drift til bl.a. beskyttelse og overholdelse af vores kunders rettigheder.

For at sikre at Sydbank overholder persondatareglerne, gennemfører alle relevante medarbejdere med passende intervaller obligatorisk uddannelse i håndteringen af persondata i overensstemmelse med databeskyttelsesforordningen.

På sydbank.dk/persondata oplyser vi, hvordan Sydbank behandler personoplysninger.

Data Protection Officer

Sydbank følger databeskyttelsesforordningen, som indeholder krav til, hvordan virksomheder opbevarer og behandler persondata. I den forbindelse har Sydbank udpeget en Data Protection Officer (DPO), som er tilknyttet området Compliance.

DPO'ens opgaver er at rådgive Sydbank indenfor persondataområdet samt kontrollere og vurdere bankens efterlevelse af de persondataretlige regler. Derudover har DPO'en rollen som kontaktperson for både Datatilsynet og de personer, Sydbank har registreret oplysninger om.

Sydbanks DPO rapporterer kvartalsvis til bestyrelsen og direktionen. Rapporterne og det aktuelle risikobillede i forhold til databeskyttelsesreglerne behandles i Complianceudvalget.

Politik for dataetik

Sydbanks politik for dataetik skal sikre, at vi overholder gældende lovgivning og opfattes som en respekteret, kompetent og ordentlig samarbejdspartner. Kunder og omverden skal have tillid til Sydbanks behandling og opbevaring af data.

Politikken tager udgangspunkt i de personoplysninger, vi opbevarer og behandler, men gælder også for øvrige data, Sydbank behandler. Politik for dataetik beskriver bankens arbejde med dataetik, herunder bankens tilgang til dataetik og de principper, der er gældende for en etisk, ansvarlig og gennemsigtig behandling af data.

Alle medarbejdere har et ansvar for, at Sydbank behandler data etisk korrekt. Det daglige arbejde med dataetik foregår i bankens fag- og forretningsområder, og arbejdet med dataetik er operationaliseret gennem interne politikker og forretningsgange. Vi sørger løbende for at forbedre vores databehandling, og herudover samarbejder vi med de relevante myndigheder på området.

Informationssikkerhed

Cyberangreb er en trussel mod vores forretning og mod samfundets stabilitet, da stort set alle bankens forretninger involverer it. Derfor prioriteres cyber- og informationssikkerhed højt.

I Sydbank håndterer vi cyber- og informationssikkerhed på en måde, der sikrer, at vi efterlever lovgivningen og implementerer anbefalede foranstaltninger. Herudover styrker vi løbende den operationelle cybersikkerhed, hvor vi har fokus på at forhindre, at fjendtligsindede får adgang til vores systemer. De væsentligste risici for it-nedbrud og cyberkriminalitet minimeres gennem efterlevelse af Sydbanks interne politik for beredskab, interne politik for it-risikostyring og interne politik for it-sikkerhed. For at være godt rustet mod et brud på sikkerheden, har Sydbank en operationel beredskabsplan, der bl.a. indeholder retningslinjer for genetablering af tabt data og tilgængelighed.

Sydbank deltager i Nationalbankens Threat Intelligence Based Ethical Red-teaming (TIBER-DK), som er et testforløb, der skal afprøve de essentielle dele af den finansielle infrastruktur. TIBER-DK har til formål at øge den finansielle sektors cyberrobusthed og fremme den finansielle stabilitet.

En ordentlig bank

For at styrke bankens cyberrobusthed gennemfører medarbejdere i Sydbank årligt obligatorisk uddannelse i temaer indenfor informationssikkerhed. Temaerne omfatter bl.a. metoderne brugt af kriminelle og oplysninger om, hvordan medarbejderne skal reagere i tilfælde af brud på sikkerheden.

Vores indsats mod kriminalitet og korruption

Hvidvask og terrorfinansiering

I Sydbank har vi fokus på risikoen for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering, og vi arbejder derfor løbende på at styrke vores foranstaltninger til bekæmpelse af denne risiko. For at sikre en fokuseret og effektiv indsats mod hvidvask og terrorfinansiering har Sydbank skabt en stærk governancestruktur på dette område.

Sydbank har udpeget en hvidvaskansvarlig i bankens direktion, som også er formand for bankens Hvidvaskudvalg. Hvidvaskudvalget drøfter bankens arbejde med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering og består af områdedirektører (eller en af disse repræsentanter) for afdelinger, som har arbejdsopgaver på hvidvaskområdet. Afdelingen AML Risikostyring, der ledes af den risikoansvarlige på hvidvaskområdet, rapporterer løbende til det hvidvaskansvarlige direktionsmedlem, Hvidvaskudvalget og bestyrelsen, når nye risici i banken identificeres. Rapporteringen inkluderer bl.a. den generelle status i banken og i samfundet. AML Risikostyring foretager også en række kontroller af, om banken følger både gældende lovgivning og egne forretningsgange. Afdelingen KYC Support sikrer, at tilstrækkelige foranstaltninger bliver gennemført til håndtering af de risici, AML Risikostyring har identificeret og vurderet.

Sydbank udarbejder hvert år en risikovurdering, hvor hvidvask- og terrorfinansieringsrisici identificeres og vurderes, så banken har et samlet overblik over, hvor banken kan blive misbrugt. På baggrund af konklusionerne i risikovurderingen har bestyrelsen vedtaget en politik for forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering samt brud på sanktioner. Politikken ledsages af et tillæg med bankens risikotolerance på området. Politikken danner de overordnede rammer for den rapportering samt de procedurer, forretningsgange, arbejdsbeskrivelser og kontroller, der skal minimere bankens risiko for at blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering.

Sydbank samarbejder konstruktivt med alle interessenter og myndigheder med henblik på at bekæmpe hvidvask og terrorfinansiering. Banken deltager i relevante samarbejdsfora i regi af den finansielle sektor, herunder Finans Danmark, med henblik på at opnå viden om mistænkelige transaktioner og økonomisk kriminalitet.

I 2019 vedtog finanssektoren 6 adfærdsprincipper, der skal sikre en sund virksomhedskultur i forhold til forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering. Sydbank følger fortsat principperne, som har til formål at sikre en transparent og forbedret fællesindsats på området. Et af principperne går på, at vi skal kunne tåle at blive kigget i kortene. Sydbanks arbejde med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder arbejdet med principperne, er derfor nærmere beskrevet på sydbank.dk/omsydbank/aml.

For at mindske risikoen for at banken bliver misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering, gennemfører bankens medarbejdere årligt obligatorisk uddannelse i forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Antikorruption og bestikkelse

Det danske samfund er kendetegnet ved en meget lav forekomst af korruption og bestikkelse. Da Sydbanks primære forretningsområde er Danmark, vil forekomsten af korruption og bestikkelse derfor også formodes at være lav. Risikoen for korruption og bestikkelse kan imidlertid aldrig udelukkes, hvorfor der i Sydbank er iværksat en række indsatser, der skal sikre, at bankens medarbejdere ikke udsættes for eller benytter sig af korruption og bestikkelse. Retningslinjer for modtagelse af gaver er fx indeholdt i bankens politik for håndtering af interessekonflikter.

Sydbank tager afstand fra enhver form for korruption og bestikkelse, og banken accepterer ikke forekomsten heraf hverken i forhold til offentlige myndigheder, forretningsforbindelser, samarbejdspartnere eller i øvrigt.

Indsatsen mod korruption og bestikkelse er forankret i en række politikker, som sammen med underliggende interne regler og procedurer er med til at sikre ordentlighed både i relation til kunder, myndigheder og samarbejdspartnere. For at tydeliggøre Sydbanks holdning og afstandtagen til korruption og bestikkelse, har banken en særskilt politik for antikorruption og bestikkelse, som årligt ajourføres og godkendes af bestyrelsen, hvilket også er sket i 2023. Heri kan såvel medarbejdere som øvrige interessenter finde oplysninger om, hvilken adfærd der kan forventes af banken på området.

For at øge kendskabet til samt forebygge korruption og bestikkelse gennemfører medarbejdere i Sydbank obligatorisk uddannelse i complianceforhold, hvor bl.a. udvalgte emner indenfor sikring af antikorruption og bestikkelse bliver gennemgået.

Sanktioner som følge af Ruslands invasion af Ukraine

I bestræbelserne på at identificere mistænkelige transaktioner vedrørende hvidvask og terrorfinansiering, anvender banken transaktionsovervågning. Desuden foretages screeninger af udenlandske transaktioner mod gældende sanktionslister fra EU, FN og OFAC. Siden Ruslands invasion af Ukraine i 2022, har sanktionerne mod Rusland også i 2023 været særligt i fokus. Alle transaktioner til og fra Rusland samt en række af Ruslands nabolande kontrolleres, inden de gennemføres, for at sikre at både Sydbank og kunderne overholder de gældende sanktioner. Fokus har endvidere været på at sikre, at der ikke er handlet sanktionerede værdipapirer gennem Sydbank, ligesom der ikke er modtaget indskud fra russiske statsborgere.

Sydbanks whistleblowerordning

Sydbank vil drive en forretning på et etisk og ansvarligt grundlag. Banken har i overensstemmelse med EU's regler om whistleblowerordninger oprettet en ordning, som kan anvendes af både medarbejdere og bankens interessenter til indberetning af mistanke om alvorlige eller gentagne overtrædelser af gældende lovgivning eller bankens interne retningslinjer.

Ordnningen skal bruges til at få forhold frem i lyset, som ellers ikke ville være kommet til bankens kendskab, og skal ses som et supplement til sædvanlige rapporteringskanaler, som fx den direkte og daglige kommunikation på arbejdspladsen om fejl og utilfredsstillende forhold.

Alle indberetninger behandles strengt fortroligt og i overensstemmelse med den til enhver tid gældende persondatalovgivning. Whistleblowerordningen håndteres indledningsvist af en tredjepart – Advokatfirmaet Poul Schmith/Kammeradvokaten – som foretager en screening af indberetninger, hvorefter disse sendes til behandling hos bankens compliancedirektør. Formanden for bestyrelsens Revisionsudvalg orienteres om indberetningerne og behandlingen heraf.

Ordentlighed på skatteområdet

Vi tager vores ansvar i relation til skatteindberetninger og -indbetalinger alvorligt, da skatteindbetalingerne er grundlaget for vores velfærdssamfund, og skatteområdet har høj væsentlighed både for bankens interessenter og bankens forretning. Det er vigtigt for Sydbank, at vores skattemæssige dispositioner kan forklares og forsvares i forhold til vores

interessenter. Sydbank har derfor bl.a. ikke aktiviteter i lande, der er omfattet af EU's eller OECD's liste over skattelylande.

Sydbank samarbejder og er i løbende dialog med Skattestyrelsen, bl.a. via Tax Governance-samarbejdet for at sikre ordentlighed i bankens arbejde på skatteområdet.

Sydbank har en skattepolitik, der sætter rammerne for bankens adfærd på skatteområdet for så vidt angår egne, kunders og forretningsforbindelsers forhold. Bestyrelsen har ansvaret for skattepolitikken.

Forbrugerbeskyttelse og produktstyring

Sydbank vil sikre, at vores kunder træffer deres valg på et oplyst grundlag og opnår den beskyttelse, de som forbrugere har krav på. Disse forbrugerbeskyttelseselementer er indarbejdet i bankens politikker og procedurer.

Sydbank bygger på relationer mellem mennesker, og her spiller tillid en stor rolle. Derfor har banken produktgodkendelsesprocedurer og product governance-foranstaltninger, så vi ikke anbefaler problematiske produkter til vores kunder. Løbende uddannelse og test i produktkendskab skal være med til at understøtte foranstaltningerne på området.

Direktionen godkender alle nye produkter og væsentlige ændringer af eksisterende produkter i overensstemmelse med lovgivningen. Grundlaget for godkendelsen er en beskrivelse af produktet og dets karakteristika ledsaget af en risikovurdering, som er udarbejdet af fagområderne Compliance og Risiko samt øvrige relevante aktører. Hvis risikovurderingen tilsiger det, foretages eventuelle nødvendige tilpasninger af produktet før lancering. Bankens detailprodukter, herunder indlåns- og udlånsprodukter, er underlagt løbende monitorering, der sikrer opfølgning i forhold til både udviklingen i produkternes karakteristika og distribution til kunderne.

Sydbank er underlagt MiFID II's product governance-regler. Det betyder, at de investeringsprodukter, banken tilbyder, skal have en defineret og afgrænset målgruppe. Løbende interne kontroller og overvågning foretages af Sydbanks produktstyringskomité og har til formål at sikre, at banken tilbyder de rette produkter til de rette målgrupper, samt at produkterne fortsat opfylder kundernes behov. Hvis et produkt ikke længere opfylder kundens ønsker eller behov, iværksættes nødvendige foranstaltninger.

En ordentlig bank

Kampen mod it-svindel

It-svindlere udnytter alle muligheder for at franske bankens kunder penge, og derfor gør Sydbank en stor indsats for at beskytte vores kunder og samfundet mod it-svindlere. Banken har en afdeling for svindel, der overvåger og stopper mistænkelige transaktioner og netbankindbrud, behandler sager om kortmisbrug samt leverer oplysninger i forbindelse med sager om bedrageri og anden kriminalitet. Både i medierne og på vores egne digitale kanaler og platforme orienterer vi løbende om svindel og giver gode råd til, hvordan man undgår svindel. Derudover har Sydbank i 2023 etableret hjemmesiden sikkerklikker.dk for at ruste kunder og den brede befolkning mod it-svindel. Sydbank afholder "Stop svindlerne"-arrangementer, hvor deltagerne hører om, hvordan man kan sikre sig imod økonomisk svindel.

Sund virksomhedskultur

Som en landsdækkende full-service erhvervs- og rådgivningsbank indtager Sydbank en vigtig rolle i samfundet. Samfundet har derfor en berettiget forventning om, at Sydbank varetager denne rolle på bedst mulig vis.

Sydbanks politik for sund virksomhedskultur er udarbejdet for at sikre og fastholde en sund virksomhedskultur. Politikken sætter de overordnede rammer for, hvordan vi sikrer en sund virksomhedskultur gennem risikobevisthed, hensigtsmæssig adfærd og åben kommunikation.

En sund virksomhedskultur favner bredt og kræver både løbende opmærksomhed og indsats på tværs af hele organisationen. Bankens politikker, forretningsgange og arbejdsbeskrivelser indeholder mere udførlige beskrivelser af forventningerne til bankens medarbejdere. Den administrerende direktør rapporterer løbende og minimum en gang årligt til bestyrelsen om implementering og efterlevelse af politikken for sund virksomhedskultur. Der foretages, som en del af medarbejderengagementsundersøgelsen hvert andet år, målinger på forhold, der understøtter den sunde virksomhedskultur i banken.

Sydbanks adfærdskodeks fastlægger desuden et sæt overordnede retningslinjer for den forretningsmæssige adfærd i Sydbank, som gælder for både ledelse og medarbejdere. Adfærdskodekset giver bankens interessenter oplysning om, hvad de kan forvente af Sydbank i relation til kunderne, markedspladsen og samfundet generelt. Adfærdskodekset

understreger, at bankens adfærd skal være karakteriseret ved ansvarlighed, ordentlighed og respekt for mennesker. Menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder er herudover integreret i politikker, der vedrører bankens væsentligste forretningsområder – kreditgivning og kapitalforvaltning. For yderligere information om disse rettigheder henvises til "ESG i kerneforretningen".

Ansvarlig arbejdsgiver

Trivsel og tryghed for medarbejderne

Sydbank vil tilbyde sine medarbejdere et sundt og attraktivt arbejdsmiljø samt arbejdsforhold, der giver plads til faglig udvikling og dygtiggørelse. Vi vil være en virksomhed med dygtige og engagerede medarbejdere. Derfor spørger vi hvert andet år medarbejderne om deres engagement og arbejdsglæde i en stor engagementsundersøgelse. Undersøgelsen bidrager til, at vi kan udvikle os som arbejdsplads. Vi vil fortsat arbejde på at fastholde det høje medarbejderengagement, og derfor har Sydbank fastsat en målsætning om at have et top-in-class medarbejderengagement sammenlignet med den finansielle sektor i Danmark.

Banken vil fortsætte med at have dygtige medarbejdere – et mål, der bliver opfyldt via uddannelse og rekruttering. Medarbejderne motiveres løbende til at videreudanne sig, og banken udbyder både interne og eksterne uddannelsesaktiviteter.

Diskrimination, mobning og chikane accepteres ikke i Sydbank, men det kan ikke udelukkes, at uacceptabel adfærd finder sted. I 2023 har forebyggelse af digital chikane været en del af arbejdsmiljøorganisationens fokusområder.

Enkelte konflikter og ubehagelige konfrontationer opstår desværre mellem enkelte medarbejdere og kunder, der ikke har fået indfriet deres forventninger. Sådanne konfrontationer kan påvirke medarbejdernes fysiske og psykiske velbefindende – i nogle tilfælde så voldsomt, at følgerne vurderes som en arbejdsskade. I 2023 har banken indberettet 8 arbejdsskader (2022: 16) og 21 ubehagelige kundeoplevelser (2022: 13).

De overordnede retningslinjer for medarbejderforhold er fastsat i Sydbanks interne uddannelsespolitik, sundhedspolitik og personalehåndbog, samt bankens politik for sund virksomhedskultur.

Diversitet

I Sydbank tror vi på, at diversitet blandt ledere og medarbejdere skaber de bedste resultater. For så vidt angår bestyrelsen er der udarbejdet en mangfoldighedspolitik, der har til formål

at fremme en tilstrækkelig diversitet blandt bestyrelsens medlemmer samt beskrive de kvalifikationer og kompetencer, som bestyrelsen kollektivt skal besidde. Diversiteten skal sikres i relation til alder, køn, uddannelses- og erhvervsmæssig baggrund og erfaring.

En gang årligt planlægger og iværksætter Nomineringsudvalget en egenvurdering af bestyrelsens kompetencer for at vurdere, om bestyrelsens kvalifikationer og kompetencer er tilstrækkelige, om bestyrelsen skal suppleres, eller om der skal ske uddannelsesmæssige tiltag eller udskiftning af bestyrelsesmedlemmer. Mangfoldighedspolitikken fastsætter mål for de kvalifikationer og kompetencer, bestyrelsen skal besidde. Målene dækker både de generelle lovpligtige, sektorspecifikke og andre faglige kompetencer, og det fremgår af målene, om det er alle eller kun enkelte bestyrelsesmedlemmer, der skal besidde de anførte kompetencer.

For at øge andelen af det underrepræsenterede køn har banken udarbejdet en politik for det underrepræsenterede køn gældende for både bestyrelsen og øvrige ledelsesniveauer (direktionen samt vice- og områdedirektørgruppen). Sydbanks overordnede mål er at opnå en ligelig kønsfordeling blandt alle ledere, og politikken indeholder bl.a. en målsætning om, at det underrepræsenterede køn skal udgøre minimum 35 pct. af alle ansatte i lederjob i 2025. Sydbank har i tillæg til det overordnede mål opstillet et samlet mål for både direktion samt vice- og områdedirektørgruppen, som fremgår af tabellen. Der har ikke i 2023 været en ændring i sammensætningen af direktion samt vice- og områdedirektørgruppen, der har kunnet medføre, at den samlede beregnede målsætning blev opnået allerede i 2023. Banken arbejder for fremgang på målene frem mod 2025.

Målene for en mere ligelig kønsfordeling blandt ledere søges opnået både i forbindelse med rekruttering af nye ledere og ved en bredere understøttelse af eksisterende medarbejders udvikling. 2 konkrete HR-initiativer, der skal understøtte opnåelsen af målene, er påbegyndt i 2023. Initiativerne består af bias-workshops med fokus på diversitet samt et målrettet udviklingsforløb for kvinder med lederpotentiale.

Sydbank følger anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse om, at bestyrelsen årligt drøfter aktiviteter for at sikre mangfoldighed. Det tilstræbes løbende, at det underrepræsenterede køn udgør minimum 40 pct. af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Det

Organisationens sammensætning	2023
Gennemsnitligt antal ansatte (FTE'er)	2.076
Antal medarbejdere i fleksjob	15
Sygefravær (pct.)	3,1
Medarbejderomsætning (pct.)	12,2
Fordeling af mænd og kvinder blandt medarbejderne (pct.)	51/49
Lønforstel mellem CEO og medarbejderne (gange)	14,6
Lønforstel mellem mænd og kvinder på tværs af Sydbank (gange)	1,2
Ansatte i lederjob	275
Antal ansatte i lederjob (pct.)	13,0
Det underrepræsenterede køn blandt ansatte i lederjob (pct.)	30,9
Det øverste ledelsesorgan	
Antal medlemmer i bestyrelsen*	9
Det underrepræsenterede køn i bestyrelsen* (pct.)	44,4
Målsætning for det underrepræsenterede køn: 40 pct.	
Årstal for opfyldelse af målsætning: Målsætning er opfyldt	
De øvrige ledelsesniveauer	
Antal medlemmer i direktionen	3
Det underrepræsenterede køn i direktionen (pct.)	33,3
Målsætning for det underrepræsenterede køn: 30 pct.	
Årstal for opfyldelse af målsætning: 2025	
Ansatte i vice- og områdedirektørgruppen	34
Det underrepræsenterede køn i vice- og områdedirektørgruppen (pct.)	17,7
Målsætning for det underrepræsenterede køn: 20 pct.	
Årstal for opfyldelse af målsætning: 2025	
Antal medlemmer i de øvrige ledelsesniveauer (direktion samt vice- og områdedirektørgruppen)	37
Samlet beregnet målsætning for de øvrige ledelsesniveauer: 20,8 pct.	
Status på beregnet målsætning for de øvrige ledelsesniveauer (pct.)	18,9
Årstal for beregnet målsætning for de øvrige ledelsesniveauer: 2025	

* Af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

En ordentlig bank

underrepræsenterede køn i bestyrelsen udgør 44,4 pct., og der er således i 2023 opnået en ligelig kønsfordeling i det øverste ledelsesorgan.

Sydbank ønsker ikke at forskelsbehandle på løn. Vi fokuserer på at fastsætte lønnen fair og passende i forhold til jobindhold og medarbejderens kompetencer. Sydbank har forskellige faggrupper, hvor det ene køn er overrepræsenteret. Overrepræsentationen af køn på forskellige faggrupper og stillinger har betydning for, hvordan lønforskellen ser ud i Sydbank. Når vi fokuserer på enkelte, større faggrupper er der tilfælde, hvor kvindelige medarbejderes medianløn er tilsvarende eller højere end mændenes, men det generelle billede er, at mændenes medianløn er højest. Mændenes medianløn i 2023 er 1,2 gange højere end kvindernes, hvilket også var tilfældet for regnskabsåret 2022.

Ansvarligt klimaaftryk

Ambition og målsætning

Sydbank vil i alle dele af forretningen agere respektfuldt overfor klimaet ved at nedbringe vores negative påvirkning og gøre en positiv forskel for at nå både vores egne, nationale og globale klimamål. Banken energioptimerer løbende med henblik på at reducere sit eget energiforbrug. Transparent rapportering på Sydbanks CO₂e-udledning prioriteres højt, og derfor er CO₂e-regnskabet baseret på Greenhouse Gas-protokollen. Banken har en ambitiøs tilgang til sit energiforbrug, og derfor blev en målsætning fastsat i 2022. Målsætningen er en 75 pct. CO₂e-reduktion fra egen drift (scope 1 og scope 2) i 2030 i forhold til CO₂e-udledningen i 2019.

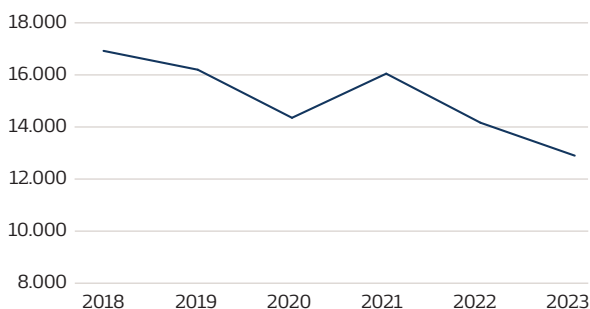
Energiforbrug

Sydbanks mål om at reducere CO₂e-udledningen fra egen drift og dermed nedbringe det reelle forbrug nødvendiggør indsigt i bankens energiforbrug.

Siden 2004 har banken anvendt et automatiseret energistyringsværktøj, der time for time overvåger forbruget. Værktøjet har tilknyttede alarmer, som giver varsel ved konstant højt forbrug eller udsving i data. Værktøjet muliggør, at bankens energiforbrug kan beregnes efter Greenhouse Gas-protokollen.

Sydbanks energiforbrug har siden 2018 været faldende bortset fra et enkelt år. Reduktionen kan primært forklares ved forbedring af energieffektiviteten gennem en række energimæssige tiltag.

Energiforbrug i MWh



Vedvarende energikilder og energioptimering

Anvendelsen af vedvarende energikilder er vigtig for, at Sydbank kan nå sin målsætning om væsentlig CO₂e-reduktion fra egen drift. Sydbank har etableret solcelleanlæg flere steder, fx ved bankens hovedsæde i Aabenraa samt i Svendborg, Næstved, Padborg, Esbjerg og Slagelse. Strømmen fra solcelleanlæggene udgør i 2023 7,5 pct. (2022: 7,2 pct.) af Sydbanks samlede strømforbrug.

Sydbank anser ikke klimakompensation for et førstevalg. Banken vil først og fremmest forsøge at reducere udledningen mest muligt gennem tiltag, der nedbringer det reelle forbrug. Klimakompensation er dermed ikke en langsigtet løsning, men et aktuelt alternativt hjælpemiddel. Sydbank køber dansk vindmøllestrøm for at kompensere for forbruget af konventionel strøm og for at understøtte udbredelsen af vedvarende vindenergi i Danmark.

Energioptimering er et nødvendigt værktøj til nedbringelse af bankens reelle forbrug. I løbet af 2023 er belysningen udskiftet til sensorstyret LED; udskiftningen dækker et areal på ca. 9.885 m² (2022: 5.500 m²). I alt har Sydbank udskiftet belysning til sensorstyret LED på ca. 72 pct. (2022: 60 pct.) af bankens samlede arealer. Herudover implementeres løbende nye teknologier, der bidrager til forbedring af energieffektiviteten, fx opdatering af Sydbanks CTS-styring til nyeste energioptimerede generation. Sydbank arbejder løbende på finjustering og optimering af varmeanlæg samt ventilationsanlæg.

Genbrug af it-hardware

Sydbank samarbejder med it-virksomheden Codeex for at medvirke til genbrug af it-hardware, så vi sikrer, at ressourcer og produkter bruges mere effektivt. I 2023 har Sydbanks genbrug af it-udstyr sparet miljøet for CO₂e-udledning, da banken har sendt 313 skærme og 409 computere til genbrug, hvor 75 pct. af skærmene og 95,5 pct. af computerne har fået nyt liv.

ESG i kerneforretningen

Sydbank har stort fokus på at integrere ESG i kerneforretningen, da vi vurderer, at banken opnår den største langsigtede værdi, når arbejdet med ESG er forretningsdrevet. Integrationen af ESG i bankens produkter og processer er derfor et væsentligt strategisk initiativ.

EU har i handlingsplanen for finansiering af bæredygtig vækst givet den finansielle sektor 2 overordnede opgaver: Sektoren skal integrere ESG i den finansielle beslutningstagning, og sektoren skal omlægge kapitalstrømme i retning af en mere bæredygtig økonomi. Opgaverne understreger vigtigheden af Sydbanks arbejde med ESG i kerneforretningen, nemlig ansvarlig finansiering i bankens kreditgivning samt ansvarlige investeringer i bankens investeringsrådgivning og kapitalforvaltning.

Datakvalitet og datatilgængelighed er væsentlige elementer i arbejdet med ESG i kerneforretningen. Vi arbejder kontinuerligt på at forbedre vores datagrundlag i forhold til ESG for at sikre den datakvalitet, som kræves af en voksende regulering, markedet, vores kunder og vores interne behov. Sydbank arbejder på at etablere strukturerede ESG-data for at muliggøre synergier på tværs af forretningen og for at forbedre datakvaliteten og datatilgængeligheden.

Ansvarlig finansiering

Sydbank vil gennem ordentlighed og systematiske arbejdsgange fastholde en velfungerende og solid bank, der arbejder ansvarligt med finansiering til bankens kunder. Bankens fornuftige tilgang til kredit understøtter en høj kreditkvalitet. God rådgivning samt kreditværdighedsvurdering skal sikre, at kunder vil kunne afvikle gæld uden at blive sat i en uholdbar økonomisk situation.

Sydbanks første grønne obligationsudstedelse

Sydbank vil bidrage til at finansiere den grønne omstilling. Sydbank udarbejdede derfor i 2022 et Green Bond Framework og udstedte i september 2022 sin første grønne obligation på baggrund af dette framework. I september 2023 fulgte endnu en grøn obligationsudstedelse, og banken har nu udstedt grønne obligationer for i alt 1 mia. euro.

Sydbanks Green Bond Framework indeholder 5 mulige udlåns kategorier: vedvarende energi, grønt byggeri, bæredygtig transport, bæredygtig brug af naturressourcer samt genbrug og bæredygtig produktion. I forbindelse med de grønne udstedelser har Sydbank forpligtet sig til, at provenuet fra den enkelte udstedelse senest efter 36 måneder skal være allokeret til udlån, der er i overensstemmelse med bankens Green Bond Framework.

Ved offentliggørelse af Sydbanks første rapport om grønne udlån (Impact and Allocation Report) i september 2023 kunne banken meddele, at hele provenuet fra 2022-udstedelsen er allokeret til grøn finansiering, og at dette har medført en besparelse på 221.991 ton CO₂e.

Sydbank vil fremover en gang årligt rapportere om allokeringen af provenuet fra den grønne obligationsudstedelse.

Grønne udlånsprodukter og mål om 10 mia. kr. til grøn finansiering

For at være med til at understøtte finansieringen af den grønne omstilling, ønsker Sydbank at kunne tilbyde flere grønne produkter. Herudover har Sydbank fastsat en målsætning om, at banken i perioden 2020-2027 skal have udlånt 10 mia. kr. til grøn finansiering. En målsætning, som er opjusteret siden 2022, da vi allerede i 2023 kom i mål med målsætningen på 4 mia. kr. til grøn finansiering i 2025. Ved udgangen af 2023 har Sydbank udlånt i alt 5 mia. kr. til grøn finansiering siden 2020.

Status på grøn finansiering (mia. kr.)



Vi forholder os løbende til det, vi kalder grønne udlånsprodukter. Sydbanks EnergiLån skal gøre det attraktivt for privatkunder at energioptimere deres bolig – både for at spare penge og mindske CO₂e-udledning. Pakken af grønne udlånsprodukter er i 2023 udvidet med et nyt elbillån til privatkunder og et grønt lån til erhvervs kunder – 2 udlånsprodukter, der kan kategoriseres som grøn finansiering under bankens Green Bond Framework.

ESG-risici i kreditvurdering

Sydbank forholder sig løbende til ESG-risici i kreditvurderingen af bankens erhvervs kunder. Bankens indsigt i ESG-risici opnås på baggrund af oplysninger om kundernes virksomhed sammenholdt med bankens branchekendskab og analyser. ESG-risici indgår som en integreret del af bankens kreditvurdering af kunden. Sydbank får derved indsigt i kundens bæredygtige omstilling og eventuelle risici. Integrationen af ESG i kreditvurderingen er forankret i bankens kreditpolitik.

ESG i kerneforretningen

ESG-forbehold i Sydbanks kreditpolitik

Sydbanks kreditpolitik fremhæver, at Sydbank bør have en for-sigtig tilgang til kunder, hvis aktiviteter, forretningsmodel eller fremtidige indtjening er særligt udsat for ESG-risici. Sydbank har valgt, at nogle ESG-forhold er så alvorlige, at vi i forbindelse med kreditgivning ikke vil finansiere virksomheder, der:

- Ikke har en forsvarlig håndtering af farligt affald
- Ikke har fornødne tilladelser til aktiviteter, der kræver offentlige udstedte miljøgodkendelser
- Ikke overholder menneskerettighederne i henhold til FN's menneskerettighedskonvention
- Anvender børnearbejde i strid med FN's børnekonvention

CO₂e-aftryk af bankens udlån

Sydbank følger anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans om at opgøre CO₂e-aftrykket af bankens udlån og følger den seneste udgave af Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor.

Erhvervsudlån udgør en overvejende del af Sydbanks udlån. Sammenlignet med udlån til private er erhvervsudlån forbundet med en væsentlig højere CO₂e-udledning pr. udlånkrone. Det samlede CO₂e-aftryk i ton af Sydbanks udlån udgør 703.246 pr. 31. december 2023 og svarer til en udledningsintensitet på 10,21 ton pr. 1 mio. kr.

Som supplement til CO₂e-aftrykket af bankens udlån opgøres CO₂e-aftrykket af realkredit formidlet af banken. Det samlede

CO₂e-aftryk i ton af bankens formidlede realkredit udgør 275.150. Læs mere om opgørelsen under overskriften "ESG i kerneforretningen" i "ESG-data og databehandling".

Reduktionsmål for CO₂e-aftryk af udlån

Sydbank vil være med til at understøtte den bæredygtige omstilling ved at finansiere vores kunder i ønsket om en grønere livsførelse eller en mere bæredygtig forretningsmodel.

Som Danmarks erhvervsbank afspejler Sydbanks udlånsportefølje et bredt udsnit af dansk erhvervsliv. En række faktorer har indflydelse på kunders omstilling såsom samfundsøkonomien, politiske initiativer og incitamenter, bæredygtigheden i forretningsmodeller samt omstillingsparathed. Der vil være forskel i hastigheden af tilpasningen mod mere bæredygtighed, og der vil være stor forskel på, hvor meget den enkelte kunde har behov for at gøre.

Vi har en forventning om, at Sydbanks kunder samlet set vil følge den generelle bæredygtige omstilling i Danmark. Sydbank vil følge vores kunder i denne omstilling. Banken vil med udgangspunkt i denne tilgang fastsætte mål for at nedbringe CO₂e-udledningen for det samlede udlån. De opstillede mål afspejler således de politiske målsætninger og Energistyrelsens klimafremskrivninger, da vi har en ambition om, at Sydbanks reduktionsmålsætninger afspejler den virkelighed, vores kunder møder. Sydbanks reduktionsmål er fastsat ud fra vores nuværende låneportefølje og ud fra en tilgang om, at vi vil bakke op om vores kunders bæredygtige omstilling.

Reduktionsmål

El- og varmeproduktion

Reduktion af udledningsintensiteten for el- og varmeproduktion med 50 pct. fra 2021 til 2030.

Målet dækker udlån til el- og fjernvarmeforsyning.

Reduktionen opgøres i tCO₂e/mio. kr.

Landbrug

Reduktion af udledningsintensiteten for landbrugssektoren med 40-50 pct. fra 2021 til 2030.

Målet dækker udlån til erhvervs kunder med aktiviteter indenfor plante- og husdyravl, planteformering samt serviceydelser til landbrug og forarbejdning efter høst.

Reduktionen opgøres i tCO₂e/mio. kr.

Vejtransport

Reduktion af udledningsintensiteten for transportsektoren med 30 pct. fra 2021 til 2030.

Målet dækker udlån til erhvervs kunder indenfor vejtransport og flytning.

Reduktionen opgøres i tCO₂e/mio. kr.

Ejeboliger

Reduktion af udledningsintensiteten for ejerboliger med 65 pct. fra 2021 til 2030.

Målet dækker udlån til private ejerboliger.

Reduktionen opgøres i tCO₂e/mio. kr.

Privatbiler

55 pct. af nye billån skal være til elbiler i 2030.

Målet dækker udlån til privatbiler.

Reduktionen opgøres i antal nye lån til elbiler.

Ansvarlige investeringer

Sydbank ønsker, at vores investeringer skal skabe værdi for vores kunder. Vi ønsker samtidig at investere ansvarligt og bidrage til en bæredygtig samfundsudvikling. Vi har derfor etableret en overordnet investeringsproces, som er formaliseret i Sydbanks politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab. Processen skal sikre, at vores investeringsbeslutninger tager højde for alle relevante risici, herunder bæredygtighedsrisici.

Bæredygtighed i investeringssituationer

Sydbanks investeringsrådgivere skal være klædt bedst muligt på til at tale om bæredygtighed i investeringssituationer. Derfor har investeringsrådgiverne i 2023 modtaget supplerende uddannelse for at kunne afdække kundernes bæredygtighedspræferencer.

Med henblik på at skabe transparens vedrørende andelen af bæredygtige investeringer i bankens investeringsprodukter har vi i 2023 udviklet en metode til at opgøre denne andel. Bankens kunder vil i første kvartal af 2024 have mulighed for at se andelen af bæredygtige investeringer i bankens investeringspuljer.

Sydbank har i 2010 tilsluttet sig FN's principper for ansvarlige investeringer. Tilslutningen forpligter banken til at overholde de 6 principper for ansvarlige investeringer og tage højde for bæredygtighedsfaktorer som fx menneskerettigheder, miljøhensyn, ordentlige sociale forhold, god selskabsledelse samt solide institutioner i vores overordnede investeringsproces.

Principper for aktivt ejerskab

Vi mener grundlæggende, at frasalg af forurenende selskaber i strategisk vigtige industrier fx cement- eller stålindustrien, ikke vil bidrage effektivt til den bæredygtige omstilling. Til gengæld er vi bevidste om, at aktivt ejerskab i form af dialog samt stemmeafgivning på generalforsamlinger kan bidrage til, at selskaber udvikler en mere bæredygtig forretningsmodel og fx bliver i stand til at sænke deres CO₂e-udledning.

Vores proces for ansvarlige investeringer er netop forankret i aktivt ejerskab, som vi anser for at være den bedst mulige metode til at bidrage til en mere bæredygtig samfundsudvikling. Aktivt ejerskab bidrager samtidig til at sikre vores kunder det bedst mulige risikojusterede afkast. I nogle tilfælde kan eksklusivitet af selskaber og lande være en nødvendig følge for at sikre en ansvarlig investeringsproces.

Dialog med udvalgte selskaber

Sydbank screener løbende selskaberne i vores investeringsportefølje for brud på internationale normer med et fokus på de 10 principper i FN's Global Compact. Hvis vi bliver bekendt med alvorlige forhold, som indikerer et potentielt brud på et eller flere af disse principper, vil vi altid indlede en dialog med selskabet gennem vores samarbejdspartner. Ved at gå sammen med andre investorer i dialogprocessen øger vi vores muligheder for at få selskaberne til at adressere de kritikpunkter, som har bragt dem på kant med et eller flere af principperne i FN's Global Compact.

Sydbank ønsker at gøre en målrettet indsats overfor brud på bredt anerkendte internationale konventioner og normer. Hensigten er at påvirke selskaberne i investeringsporteføljen til at udvise en mere ansvarlig adfærd og herigennem mindske investeringernes bæredygtighedsrisici. I nogle tilfælde fører dialogprocessen dog ikke til de ønskede ændringer, og i sådanne tilfælde vil vi som udgangspunkt ekskludere selskabet fra vores investeringsportefølje.

I 2023 har vi afsluttet 6 dialogforløb med et positivt resultat, og vi har igangsat 6 nye forløb vedrørende potentielle brud på principperne i FN's Global Compact.

Stemmeafgivelse på selskabers generalforsamling

Afgivelse af stemmer på selskabernes generalforsamling er en vigtig del af vores samlede interaktion med de selskaber, hvor vi udøver aktivt ejerskab, fordi selskabers ledelse ofte er påvirkelig overfor deres ejeres holdninger og krav. Sydbank samarbejder med en ekstern leverandør om stemmeafgivelse via en stemmeplatform. Vores stemmeafgivelse skal bl.a. tilskynde ledelsen til at fremme selskabets transition mod en mere bæredygtig forretningsmodel.

Sydbank stemte i 2023 imod bestyrelsers anbefalinger i 10,6 pct. af dagsordenspunkterne. Vores stemmer imod bestyrelsers anbefalinger er ofte relateret til bestyrelsernes sammensætning og kandidater, som ikke overholder bedste praksis på området. Derudover har vi ofte stemt for forslag vedrørende øget transparens i selskabers arbejde med miljømæssige eller sociale forhold.

Eksklusion kan være nødvendigt

Ikke alle selskaber er forenelige med vores principper for ansvarlig investering. Sydbank betragter som udgangspunkt ikke frasalg af aktier som den bedste måde at påvirke ændringer i forretningsmodellen hos selskaberne i vores investeringsunivers. Vi har dog identificeret en række industrier, som ikke er forenelige med vores principper for ansvarlige investeringer, og selskaber i disse industrier ekskluderes fra vores investeringsunivers uden dialog.

ESG i kerneforretningen

Sydbank har ved udgangen af 2023 en eksklusionsliste, som indeholder 313 selskaber. Eksklusionslisten dannes på baggrund af de selskaber, vi kan investere i.

Vi fravælger også lande, når vi investerer i statsobligationer

Sydbank har udviklet sin egen proces for ESG-analyse af statsobligationer, hvor lande tildeles en ESG-score ud fra landets nuværende udviklingsniveau og udviklingspotentiale på længere sigt. Vores strategi er, at visse minimumskriterier altid skal være opfyldt. En række internationalt anerkendte normer, samt Danmarks og EU's sanktioner, udgør et minimumskriterium, men et isoleret fokus på normer kan ikke stå alene. For at efterleve FN's Global Compact fokuserer Sydbanks analyse på flere forskellige og uafhængige data for landenes miljøhensyn, personlige og politiske frihedsrettigheder, statens evne til at levere tryghed og velfærd samt udbredelsen af korrupsion mv.

Sydbank har ultimo 2023 ekskluderet 22 lande fra vores investeringsunivers indenfor statsobligationer.

CO₂e-aftryk af bankens investeringsportefølje – klimamålsætning

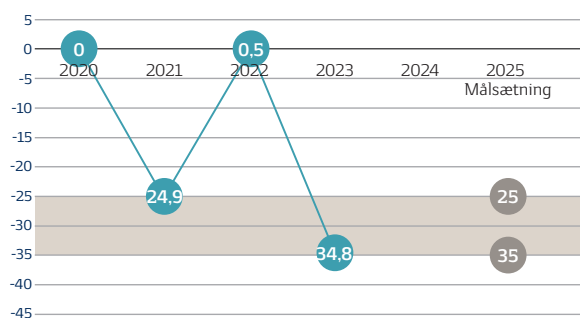
Sydbank har en ambition om, at vores investeringsportefølje skal være i overensstemmelse med den omstilling, som er nødvendig for at kunne efterleve Parisaftalens målsætning om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader celsius.

Sydbanks klimamålsætning er et CO₂e-aftryk af investeringsporteføljen, der er 50-70 pct. lavere i 2030 i forhold til 2020. For at sikre den rette kurs har vi sat et delmål om et 25-35 pct. lavere CO₂e-aftryk af investeringsporteføljen i 2025.

Vi inddrager selskabers klimabelastning i vores investeringsudvælgelsesproces for løbende at tilpasse vores samlede investeringsportefølje til målsætningen. Sydbanks ambition er, at alle aktivklasser skal være omfattet af vores klimamålsætning, i takt med at data og beregningsmetoder modnes. I første omgang har vi inkluderet investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i vores klimamålsætning. Udgangspunktet for beregningerne er CO₂e-aftrykket af aktier og virksomhedsobligationer ved udgangen af 2020. Realkreditobligationer er generelt set forbundet med et lavere CO₂e-aftryk end aktier og virksomhedsobligationer. Vi forventer, at CO₂e-aftrykket for porteføljen vil falde, når vi får mulighed for at inkludere realkreditobligationer i vores opgørelse, da de udgør 28,4 pct. af investeringsporteføljen.

I 2023 er CO₂e-aftrykket af investeringsporteføljen faldet i forhold til 2020. Det faldende CO₂e-aftryk skyldes primært ændringer i porteføljen med lavere eksponering mod olie- og gassektoren. Herudover medvirker stigende finansielle markeder og faktiske CO₂e-reduktioner i selskaberne til et lavere CO₂e-aftryk af investeringsporteføljen. Udviklingen i CO₂e-aftrykket i 2023 understreger, at flere eksterne faktorer udenfor Sydbanks kontrol påvirker indfrielsen af bankens klimamålsætning. På trods af disse eksterne faktorer arbejder vi dog målrettet på at udvælge selskaber med CO₂e-effektive forretningsmodeller eller selskaber, som har et stort effektiviseringspotentiale i forhold til deres nuværende CO₂e-udledning.

Procentvis ændring i udledning pr. investeret mio. USD i forhold til niveauet ultimo 2020



ESG-data og databehandling

ESG-data oplyst i afsnittene "En ordentlig bank", "ESG i kerneforretningen" og "ESG-data og databehandling" udgør en del af Sydbanks redegørelse for samfundsansvar og omfatter hele Sydbank-koncernen, medmindre andet er angivet.

Vi samler som udgangspunkt data om ESG og bæredygtighed 1 gang om året, mens der løbende rapporteres internt på mange af de enkelte dataområder.

Alle data er opgjort for perioden 1. januar 2023 – 31. december 2023, medmindre andet er angivet i dette afsnit. Ændringer i forhold til konkrete dataopgørelser eller metoder fremgår i tilknytning til de relevante data.

En ordentlig bank

ESG-governance

Uddannelse i Sydbank

Uddannelser, der understøtter en ordentlig bank, er defineret som de uddannelsesmoduler, der er listet i nedenstående tabel. I tabellen oplyses også gennemførelsesprocenten for hvert enkelt uddannelsesmodul.

Bankens HR-afdeling har en opfølgingsprocedure på uddannelserne, som er beskrevet i en intern forretningsgang. Data til opfølgningen trækkes 2 gange om året – medio maj og medio november fra bankens læringssystem, Videnbarometer®.

Udvalgte uddannelser opgjort 16. november 2023

Tema	Gennemførelsesprocent
Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering	99,9
Håndtering af persondata	99,5
Informationssikkerhed	99,9
Compliance i Sydbank	100,0
ESG og bæredygtighed	99,9

Gennemførelsesprocenten beregnes som antallet af medarbejdere, der har gennemført uddannelsen holdt op imod antallet af medarbejdere, der har haft mulighed for og pligt til at gennemføre uddannelsen. Det betyder, at medarbejdere med længerevarende fravær, fratrådte/fritstillede medarbejdere, medarbejdere, som endnu ikke er tiltrådt, samt medarbejdere, der ikke er omfattet af målgruppen for den specifikke uddannelse, ikke indgår i beregningen af gennemførelsesprocenten.

Ansvarlig arbejdsgiver

Medarbejderengagementsundersøgelse

Sydbank benytter Ennova som leverandør til måling af medarbejderengagement. Medarbejderengagementsundersøgelsen foretages hvert andet år. Den seneste måling er fra september 2022, og den næste måling vil blive foretaget i 2024. Undersøgelsen omfatter alle bankens medarbejdere med undtagelse af medarbejdere på orlov, medarbejdere i længerevarende sygdomsforløb, fritstillede medarbejdere, vikaransatte, timelønnede samt medarbejdere, der i løbet af den sidste måned forud for undersøgelsen har skiftet afdeling.

Ennova stiller de samme spørgsmål til alle deres samarbejdspartnere i sektoren. Derved får vi et sektorgennemsnit, som vi kan bruge til at sammenligne os med ca. 40.000 medarbejdere hos arbejdsgivere i den finansielle sektor i Danmark.

Medarbejderengagement – vurdering på en skala fra 1 til 100

	2022	Ennovas sektorgennemsnit 2022	2020
Arbejdsglæde	81	77	81
Tilfredshed med Sydbank som arbejdsplads	83	79	83
Motivation i arbejdet	82	79	83

Indberettede hændelser

Antal arbejdsskader

Alle former for fysiske skader, der er sket på arbejdspladsen eller i forbindelse med arbejdets udførelse, skal anmeldes som arbejdsskade. Tilsvarende skal tilfælde af vold, trusler og røverier, hvor medarbejderen gennemgår psykologisk efterbearbejdning, anmeldes som en arbejdsskade. Sikringschefen vurderer, om den indberettede hændelse udgør en arbejdsskade, som skal registreres. De registrerede arbejdsskader indgår i opgørelsen.

Der er sket et fald i antal arbejdsskader i 2023 sammenlignet med 2022. Antallet af arbejdsskader i 2023 er sammenligneligt med antal skader i 2021. Sydbank er i vid udstrækning en kontorarbejdsplads, som har et lavt antal arbejdsskader.

Antal ubehagelige kundeoplevelser

Kundekonfrontationer af ubehagelig, men lidt lettere karakter, og hvor medarbejderen ikke umiddelbart gennemgår psykologisk efterbearbejdning, registreres som ubehagelig kundeoplevelse. Vurderingen af hvornår en hændelse skal indberettes som ubehagelig kundeoplevelse sker i samråd mellem den ramte medarbejder, afdelingens ledelse samt arbejdsmiljøchefen.

ESG-data og databehandling

Antallet af ubehagelige kundeoplevelser for 2023 er højere end i 2022. Tidligere er antal ubehagelige kundeoplevelser opgjort på 1 enkelt hændelse, men for 2023 kan flere indberetninger af ubehagelige kundeoplevelser foretages på 1 enkelt hændelse, hvilket har medført en stigning i antal indberettede ubehagelige kundeoplevelser. Medarbejderne informeres løbende om muligheden for at indberette ubehagelige kundeoplevelser. Bevidstheden om mulighed for indberetning har også været i fokus i 2023.

Indberettede hændelser	2023	2022	2021
Antal arbejdsskader	8	16	9
Antal ubehagelige kundeoplevelser	21	13	1

Organisationens sammensætning

Data for organisationens sammensætning inkluderer ikke fritstillede medarbejdere, medarbejdere på orlov uden løn, medarbejdere på rådighedstjeneste, timelønnede og parlamentariske udvalg.

Antallet af medarbejdere er koncernens gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede (FTE) i regnskabsperioden.

Antallet af medarbejdere i fleksjob inkluderer medarbejdere, der er omfattet af fleksjobaftaler i henhold til lov om aktiv beskæftigelsesindsats, og angives i antal medarbejdere ultimo regnskabsperioden.

Årets sygefravær registreres i Sydbanks tids- og fraværssystem. Sygefraværet inkluderer medarbejderens egen sygdom hel samt delvis i dage for året og angives i procent af mulig arbejdstid i dage for regnskabsperioden.

Medarbejderomsætning beregnes på følgende måde: Frivillige (medarbejder siger op) og ufrivillige (medarbejder afskediges) forladende omregnet til heltidsbeskæftigede / gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede * 100 for regnskabsperioden.

Fordeling af kvinder og mænd i procent udregnes blandt alle koncernens medarbejdere og inkluderer direktionsmedlemmer. Kvinder og mænd bliver defineret ud fra CPR-nummer.

Lønforskellen mellem CEO og medarbejderne er beregnet med udgangspunkt i medianlønnen, eksklusiv CEO-løn. Der tages udgangspunkt i medarbejdernes faste årsløn ultimo regnskabsperioden. Lønforskellen mellem kønnene er beregnet ud fra medianlønnen, inklusive CEO-løn. Der tages udgangspunkt i medarbejdernes faste årsløn ultimo regnskabsperioden.

Ansatte i lederjob opgøres som alle fastansatte ledere med medarbejderansvar, eksklusivt direktionen. Det underrepræsenterede køn blandt ansatte i lederjob udregnes med udgangspunkt i alle fastansatte ledere med medarbejderansvar.

I opgørelsen af Sydbanks øverste ledelsesorgan (bestyrelsen) indgår alene de repræsentantskabsvalgte medlemmer. Det

underrepræsenterede køn i Sydbanks øverste ledelsesorgan og de øvrige ledelsesniveauer (direktionen samt vice- og områdedirektørgruppen) opgøres ultimo regnskabsperioden efter CPR-nummer.

Sydbank har 2 målsætninger for det underrepræsenterede køn i de øvrige ledelsesniveauer, og banken har en samlet beregnet målsætning for de øvrige ledelsesniveauer. Den samlede beregnede målsætning opgøres ved at udregne FTE'erne for det underrepræsenterede køn af henholdsvis direktion samt vice- og områdedirektørgruppen og herefter beregne 1 samlet vægtet måltal for de 2 grupper.

Organisationens sammensætning	2023	2022	2021
Gennemsnitligt antal ansatte (FTE'er)	2.076	2.072	2.168
Antal medarbejdere i fleksjob	15	15	17
Sygefravær (pct.)	3,1	3,5	5,8
Medarbejderomsætning (pct.)	12,2	14,0	15,8
Fordeling af mænd og kvinder blandt medarbejderne (pct.)	51/49	50/50	49/51
Lønforskel mellem CEO og medarbejderne (gange)	14,6	14,2	13,9
Lønforskel mellem mænd og kvinder på tværs af Sydbank (gange)	1,2	1,2	1,3
Ansatte i lederjob	275	-	-
Antal ansatte i lederjob (pct.)	13,0	13,0	12,9
Det underrepræsenterede køn blandt ansatte i lederjob (pct.)	30,9	31,8	30,5

Det øverste ledelsesorgan

Antal medlemmer i bestyrelsen*	9	8	8
Det underrepræsenterede køn i bestyrelsen* (pct.)	44,4	37,5	37,5

De øvrige ledelsesniveauer

Antal medlemmer i direktionen	3	3	3
Det underrepræsenterede køn i direktionen (pct.)	33,3	33,3	33,3
Ansatte i vice- og områdedirektørgruppen	34	-	-
Det underrepræsenterede køn i vice- og områdedirektørgruppen (pct.)	17,7	-	-
Antal medlemmer i de øvrige ledelsesniveauer (direktion samt vice- og områdedirektørgruppen)	37	-	-
Samlet beregnet målsætning for de øvrige ledelsesniveauer: 20,8 (pct.)			
Status på beregnet målsætning for de øvrige ledelsesniveauer (pct.)	18,9	-	-

* Af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Ansvarligt klimaaftryk

Afgrænsning

Rapportering på ansvarligt klimaaftryk omfatter aftrykket af bankens egen interne drift. Ferieboliger og lejligheder medtages ikke i rapporteringen, da forbruget ikke anses for forretningsrelateret.

Forbrugsopgørelse

Sydbanks forbrugsdata indsamles primært i et automatiseret energistyringsværktøj, App.KeepFocus. Energistyringsværktøjet overvåger 96,7 pct. af Sydbanks el- og varmemeforbrug på timebasis. De resterende 3,3 pct. opgøres ved aflæsning af lokale målere med udgangspunkt i en estimeret opgørelse baseret på et gennemsnitligt forbrug pr. m² for 2023.

Forbruget dækker Sydbanks hovedsæde samt filialer i Danmark, der enten er ejet eller lejet af Sydbank, og udgåede filialer, der er bygninger eller arealer, banken har solgt eller ikke længere lejer. Forbruget medregnes frem til ophør af lejemål eller salg af ejendommene. Elforbruget ved arealer med hæveautomater, der ikke er tilknyttet en filial, medregnes ikke, da forbruget udgør mindre end 1 pct. af det samlede elforbrug.

Sydbank er omfattet af nye rapporteringskrav vedrørende bæredygtighedsrapportering, som findes i Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og de underliggende European Sustainability Reporting Standards (ESRS) gældende fra regnskabs-

året 2024. For at modne rapporteringen til at være i overensstemmelse med ESRS'erne er forbrugsdata og CO₂e-regnskabet for regnskabsåret 2023 opstillet i henhold til definerede tabeller i ESRS E1. Sammenligningstal for 2022 er opstillet efter samme metode, og opgørelsen i Sydbanks årsrapport for 2023 kan derfor ikke genfindes i Sydbanks årsrapport for 2022.

Fossilt energiforbrug

Sydbank indhenter data om forbrug af benzin og diesel fra bankens leverandører af brændstof.

Opladning af elbiler stillet til rådighed for den enkelte medarbejder som en del af lønpakken er første gang rapporteret for regnskabsåret 2022.

Vedvarende energiforbrug

Til brug for opgørelsen af vedvarende energiforbrug indgår andelen af biogas i det danske naturgasnet fra Evida.

Den vedvarende energi relateret til elektricitet er beregnet på baggrund af indkøbt vindmøllestrøm og elektricitet produceret af bankens solcelleanlæg.

For andel af vedvarende energi relateret til fjernvarmeforbrug anvendes opgørelser i henhold til Energistyrelsens energistatistik.

Energiforbrug og -miks (MWh)	2023	2022
Fossilt energiforbrug		
Brændstofforbrug fra råolie og olieprodukter	1.384	1.336
Brændstofforbrug fra naturgas	74	109
Forbrug af købt eller erhvervet elektricitet, varme, damp og køling fra fossile kilder	1.835	2.530
Samlet fossilt energiforbrug	3.293	3.975
Fossile kilders andel af det samlede energiforbrug (pct.)	25	28
Vedvarende energiforbrug		
Brændstofforbrug fra vedvarende energikilder, herunder biomasse	197	134
Forbrug af købt eller erhvervet elektricitet, varme, damp og køling fra vedvarende energikilder	9.075	9.709
Forbrug af egenproduceret vedvarende energi, der ikke er brændsel	382	397
Samlet forbrug af vedvarende energi	9.654	10.240
Vedvarende kilders andel af det samlede energiforbrug (pct.)	75	72
Samlet energiforbrug	12.947	14.215

ESG-data og databehandling

CO₂e-regnskabet

Opgørelsesmetode

Sydbank opgør CO₂e-regnskab på scope 1 og scope 2 i henhold til Greenhouse Gas-protokollens retningslinjer.

Scope 1-emissioner omfatter direkte emissioner fra kilder ejet eller kontrolleret af Sydbank, fx udledning fra kørsel i bankens biler.

Scope 2-emissioner dækker indirekte emissioner fra den energi, Sydbank køber fra en tredjepart til bankens eget forbrug, dvs. elektricitet, fjernvarme og fjernkøling. Forskellen mellem lokationsbaseret og markedsbaseret beregning af CO₂e-udledninger reflekterer primært, at Sydbank har indgået aftale med bankens elleverandør om at aftage elektricitet fra vedvarende energikilder, som medregnes under markedsbaseret-opgørelsen.

CO₂e-udledningen for el og varme beregnes ved brug af de senest offentliggjorte emissionsfaktorer fra nationale myndigheder.

Scope 3-emissioner omfatter indirekte emissioner, der ikke stammer fra kilder ejet direkte af Sydbank, men som stammer fra bankens aktiviteter. I CO₂e-regnskabet for ansvarligt klimaaftryk indgår følgende udvalgte kategorier: kategori 6 forretningsrejser, begrænset til forretningsrejser i medarbejdernes egne biler, og kategori 15 indirekte energiforbrug fra Bankdata. Det indirekte energiforbrug fra Bankdata estimeres på baggrund af Sydbanks ejerandel. I 2023 rapporteres forbrug vedrørende biler indregistreret i Tyskland første gang. Scope 3-emissionerne fra aktiviteterne i bankens kerneforretning (udlån og investering) udgør størstedelen af Sydbanks scope 3-emissioner, og disse udledninger er opgjort i relation til afsnittet om ESG i kerneforretningen (ansvarlig finansiering og ansvarlige investeringer), men indgår i det samlede CO₂e-regnskab nedenfor.

Sydbanks CO₂e-regnskab for 2023 viser i forhold til bankens egen drift en samlet udledning på 1.916 ton CO₂e (2022: 2.057 ton CO₂e) ud fra en lokationsbaseret opgørelse. I 2023 konstaterer banken, at udledningen af CO₂e er reduceret med 6,9 pct. i forhold til året før (2022: reduktion 7,7 pct.).

CO ₂ e-regnskab	2023	2022	Index	Referenceår 2019
Scope 1 GHG-emissioner				
Scope 1 GHG-emissioner, brutto*	371	373	99	454
Scope 2 GHG-emissioner				
Scope 2 GHG-emissioner, lokationsbaseret, brutto	1.138	1.234	92	2.258
Scope 2 GHG-emissioner, markedsbaseret, brutto	391	597	65	2.258
Væsentlige scope 3 GHG-emissioner				
6 Forretningsrejser*	281	300	94	367
15 Investeringer – Bankdata*	126	150	84	-
Samlede GHG-emissioner – egen drift				
Samlede GHG-emissioner egen drift – lokationsbaseret	1.916	2.057	93	3.079
Samlede GHG-emissioner egen drift – markedsbaseret	1.169	1.420	82	3.079
Væsentlige scope 3 GHG-emissioner – kerneforretning				
15 Investeringer – udlån**	703.246	695.495		
15 Investeringer – investeringer***	86.174	101.632		
Samlede GHG-emissioner egen drift og kerneforretning				
Samlede GHG-emissioner – lokationsbaseret	791.336	799.184		
Samlede GHG-emissioner – markedsbaseret	790.589	798.547		

* Gælder både lokations- og markedsbaseret.

** Metode for opgørelse kan findes i "Regnskabspraksis for bankens opgørelse af CO₂e-aftryk på udlån".

*** Opgørelsen er alene foretaget på baggrund af investeringer i aktier og virksomhedsobligationer, som udgør 58,2 pct. af den samlede investering. Metode for opgørelse kan findes i "Regnskabspraksis for bankens opgørelse af investeringernes CO₂e-aftryk".

ESG i kerneforretningen

Datakvalitetsscore

Sydbanks rapportering af CO₂e-aftryk af bankens udlån og investeringer tager udgangspunkt i den seneste udgave af Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor. Finans Danmarks CO₂-model arbejder med en prioriteret liste over datakvalitet, som tager udgangspunkt i Partnership for Carbon Accounting Financials. Sydbank anvender altid bedst tilgængelige data ud fra den prioriterede liste i CO₂-modellen.

I Sydbank ønsker vi, at både finansieringen af og investeringen i den bæredygtige omstilling sker på et oplyst grundlag. Vi arbejder derfor kontinuerligt med at forbedre datakvaliteten. Når Sydbank beregner CO₂e-aftryk af bankens kerneforretning anvendes tredjepartsdata, og derfor er det særligt relevant for banken at vurdere kvaliteten af disse data. Anderledes forholder det sig for beregninger af CO₂e-udledningen af Sydbanks egen drift, hvor banken anvender egne data.

I tabellen fremgår datakvalitetsscoren for data, som CO₂e-aftrykket beregnes på baggrund af.

Datakvalitetsscore for udlån og investeringer (pct.)	Score 1	Score 2	Score 3	Score 4	Score 5	Vægtet datakvalitetsscore
Privat – bolig	-	-	42,9	47,7	9,4	3,67
Privat – bil	-	-	-	100,0	-	4,00
Erhverv	0,3	-	-	79,0	20,7	4,20
Udlån i alt	0,2	-	3,3	77,3	19,2	4,15
Investeringer	-	95,8	-	4,2	-	2,08

Datakvaliteten opgøres ud fra Finans Danmarks CO₂-model, hvor 1 er den højeste score for datakvalitet (hvor den faktiske udledning er kendt, fx ved data rapporteret direkte fra kunden eller virksomheden), og 5 er den laveste score (hvor udledning alene er baseret på estimater).

Ansvarlig finansiering

Regnskabspraksis for bankens opgørelse af CO₂e-aftryk på udlån

Sydbanks CO₂e-aftryk på udlån beregnes med udgangspunkt i Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor og den prioriterede liste over datakvalitet.

Kategoriseringen i Finans Danmarks CO₂-model dækker dog ikke alle bankens udlån, og kombineret med databegrænsninger er der en del af vores udlån, hvorpå vi ikke kan beregne et CO₂e-aftryk. Sydbank opgør derfor særskilt den andel af bankens udlån, hvorpå det ikke er muligt at beregne CO₂e-aftryk.

Der beregnes CO₂e-aftryk af udlån til bankens erhvervs kunder, bolig, privatbiler og privatleasing. Som supplement til bankens eget CO₂e-aftryk opgøres CO₂e-aftrykket forbundet med formidlet realkredit.

Rapporteringen af CO₂e-aftryk af bankens udlån sker for 3. gang i forbindelse med regnskabsåret 2023.

Udledningsintensiteten for bankens samlede udlån ligger for 2023 på niveau med udledningsintensiteten for 2022.

Erhverv

CO₂e-aftrykket af erhvervsudlån beregnes ud fra den prioriterede liste i Finans Danmarks CO₂-model, og vi beregner CO₂e-aftrykket på hver enkelt erhvervs kunde, der har en registreret branchekode. Beregningerne er baseret på tilgængelige data.

Beregningen af CO₂e-aftrykket på erhvervsudlån er primært afhængig af udlånssammensætningen og de branchegennemsnit, som udarbejdes af Danmarks Statistik. Udledningsintensiteten på erhvervsudlån ligger for 2023 på niveau med udledningsintensiteten for 2022.

Privatbiler

CO₂e-aftrykket beregnes med udgangspunkt i bilens brændselsmotor i de tilfælde, hvor Sydbank har pant i bilen. Hvis Sydbank ikke har pant i bilen, benytter vi en gennemsnitsbetragtning af den danske bilpark fra Nationalt Center for Miljø og Energi (DCE).

CO₂e-aftrykket beregnes på baggrund af lånets størrelse ved oprettelse og af bilens købsværdi. I de tilfælde, hvor Sydbank ikke har pant i bilen, kan vi ikke opgøre bilens købsværdi. I sådanne tilfælde beregnes købsprisen konservativt som 125 pct. af lånets størrelse ved oprettelse, eftersom privatkunderne som minimum selv skal betale 20 pct. af bilens købsværdi.

ESG-data og databehandling

Udledningsintensiteten for privatbiler falder fra 2022 til 2023. Reduktionen kan henføres til en ændret sammensætning af billån, hvor andelen af udlån til elbiler er forøget. Antallet af lån til elbiler steg særligt i andet halvår, efter introduktionen af Sydbanks elbil-lån i september 2023.

Bolig

CO₂e-aftrykket på bolig beregnes efter den prioriterede liste i Finans Danmarks CO₂-model for 2022. CO₂e-aftrykket beregnes på baggrund af Sydbanks eget datagrundlag og anvendte estimater i relation til boligens udledning leveret af Totalkredit, hvor udgangspunkt er taget i det senest komplette datasæt leveret af Totalkredit.

Opgørelse af den andel af udlånet, hvorpå CO₂e-aftrykket ikke kan beregnes

CO₂e-aftrykket beregnes for alt erhvervsudlån, der har en registreret branchekode. Vi kan ikke beregne CO₂e-aftrykket på den del af vores privatudlån, der går til andelsboliger, boliger udenfor Danmark, biler der ikke er indregistreret i Danmark samt udlån til private, som ikke går til bil, bolig eller har sikkerhed i bolig. Udlån, hvor der ikke beregnes CO₂e-aftryk, udgør 5.641 mio. kr.

Særskilt opgørelse af formidlet realkredit

CO₂e-aftrykket af formidlet realkredit til privat beregnes på samme måde som CO₂e-aftrykket af boligudlån. For formidlet realkredit til erhverv beregnes CO₂e-aftrykket på samme måde som CO₂e-aftrykket af erhvervsudlån. Vi kan ikke beregne CO₂e-aftryk på i alt 13.290 mio. kr. i relation til formidlet realkredit til privat.

Rapportering af CO ₂ e-aftrykket på udlån	2023			2022		
	Udlån (mio. kr.)	CO ₂ e-aftryk (T) af udlån	CO ₂ e-aftryk (T) pr. 1 mio. kr.-udlån	Udlån (mio. kr.)	CO ₂ e-aftryk (T) på udlån	CO ₂ e-aftryk (T) pr. 1 mio. kr.-udlån
Privat – bil	1.809	25.702	14,21	2.084	33.128	15,89
Privat – bolig	5.298	6.397	1,21	6.216	10.637	1,71
Privat i alt	7.107	32.099	4,52	8.300	43.764	5,27
Erhverv	61.786	671.147	10,86	60.210	651.731	10,82
Udlån, hvorpå CO₂e-aftryk kan beregnes	68.893	703.246	10,21	68.510	695.495	10,15
Udlån, hvorpå CO ₂ e-aftryk ikke kan beregnes	5.642	-	-	5.423	-	-
Udlån i alt	74.535	-	-	73.933	-	-
Formidlet realkredit – privat	70.863	54.148	0,76	73.388	63.201	0,86
Formidlet realkredit – erhverv	19.342	221.002	11,43	17.683	190.746	10,79
Formidlet realkredit, hvorpå CO₂e-aftryk kan beregnes	90.205	275.150	3,05	91.071	253.947	2,79
Formidlet realkredit, hvorpå CO ₂ e-aftryk ikke kan beregnes	13.290	-	-	13.760	-	-
Formidlet realkredit i alt	103.495	-	-	104.831	-	-
Udlån + formidlet realkredit, hvorpå CO₂e-aftryk kan beregnes	159.098	978.396	6,15	159.581	949.442	5,95
Udlån + formidlet realkredit, hvorpå CO ₂ e-aftryk ikke kan beregnes	18.932	-	-	19.183	-	-
Udlån + formidlet realkredit i alt	178.030	-	-	178.764	-	-
Andel af udlån + formidlet realkredit, hvorpå CO ₂ e-aftryk kan beregnes (pct.)	89	-	-	89	-	-

Ansvarlige investeringer

Regnskabspraksis for bankens opgørelse af investeringernes CO₂e-aftryk

CO₂e-aftrykket af Sydbanks investeringsportefølje beregnes med udgangspunkt i Finans Danmarks seneste CO₂-model for den finansielle sektor og med tilgængelig data, der ligger højest på den prioriterede liste over datakvalitet udarbejdet af Finans Danmark med udgangspunkt i Partnership for Carbon Accounting Financials.

I opgørelsen af CO₂e-aftrykket medtager vi vores investeringer i aktier og virksomhedsobligationer, som er en del af Sydbanks samlede puljeordninger. Vi medtager i beregningerne både vores direkte investeringer og de investeringer, vi har foretaget igennem indeksfonde og ETF'er. Vores investeringsaktiviteter indenfor statsobligationer, realkreditobligationer og alternativer er ikke medtaget i beregningerne. Realkreditobligationer er generelt forbundet med et lavere CO₂e-aftryk end investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. Vi forventer, at CO₂e-aftrykket for porteføljen vil falde, når vi får mulighed for at inkludere aktivklassen realkreditobligationer i vores opgørelse, da realkreditobligationer udgør 28,4 pct. af investeringsporteføljen. Investeringsporteføljens CO₂e-aftryk er et øjebliksbillede ved regnskabsperiodens afslutning.

Finans Danmarks CO₂-model foreskriver, at vi opgør CO₂e-aftrykket ud fra vores ejerandel i de enkelte selskaber beregnet med udgangspunkt i nøgletallet Enterprise Value Including Cash (EVIC). Dette nøgletal sikrer, at den samlede udledning af CO₂e bliver fordelt forholdsmæssigt mellem aktie- og gældsinvestorerne i den enkelte virksomhed. Vi anvender CO₂e-data fra vores dataleverandør, MSCI ESG Research, i beregningen af investeringernes CO₂e-aftryk. I beregningen af CO₂e-aftryk for 2023 har vi CO₂e-data tilgængelig for 92,74 pct. af investeringsporteføljen. I beregningen af CO₂e-aftrykket har vi opregnet datadækningen til 100 pct. ved at gange vores CO₂e-udledning med faktor 1,08.

I 2023 er CO₂e-aftrykket af investeringsporteføljen faldet i forhold til niveauet i 2022. Det faldende CO₂e-aftryk skyldes primært udviklingen på de finansielle markeder og herudover et stigende forretningsomfang, CO₂e-reduktion fra virksomheder i porteføljen, ændringer i porteføljen, fx lavere eksponering mod olie- og gasindustrien, samt en øget andel rapporterede CO₂e-data.

Udviklingen i CO₂e-aftrykket i 2023 understreger således, at der er flere eksterne faktorer udenfor vores kontrol, som påvirker vores mulighed for at indfri vores klimamålsætning. På trods af disse eksterne faktorer arbejder vi dog målrettet på at udvælge selskaber med CO₂e-effektive forretningsmodeller, eller selskaber med et stort effektiviseringspotentiale i forhold til deres nuværende CO₂e-udledning.

Investeringernes CO ₂ e-aftryk	2023	2022	Referenceår 2020
Forretningsomfang (mia. kr.)	13,30	10,51	9,97
Udledning (tCO ₂ e)	86.174	101.632	109.863
Udledning pr. investeret mio. USD (tCO ₂ e/m USD)	43,73	67,39	67,05
Procentvis ændring i udledning pr. investeret mio. USD i forhold til niveauet ultimo 2020	-34,8	0,5	-

Screening og aktiviteter med aktivt ejerskab

Screening af selskaber og vores aktiviteter for aktivt ejerskab, herunder dialog om brud på internationale normer, eksklusivitet samt stemmeafgivelse på generalforsamlinger, gælder for vores direkte investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og statsobligationer. Det betyder, at selskaber eller statsobligationer i passive investeringsprodukter som indeksfonde og ETF'er ikke er medtaget i opgørelsen.

I løbet af 2023 er bankens investeringsunivers udvidet med flere selskaber med den følge, at antallet af ekskluderede selskaber er steget. Vi har en løbende ambition om at øge vores aktive ejerskab og har derfor øget vores deltagelse på generalforsamlinger i 2023.

Antal selskaber screenet

MSCI ESG Research er hovedleverandør af data, som anvendes til screening og analyse af ESG-forhold i vores investeringsportefølje. Til screening af eventuelle brud på principperne i FN's Global Compact anvender vi data fra vores samarbejdspartner, Sustainalytics. Vi screener løbende selskaberne i vores investeringsportefølje for eventuelle konflikter med vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab. Opgørelsen viser antallet af selskaber i vores portefølje ultimo regnskabsperioden.

Dialog om brud på internationale normer

Engagementsprocessen under vores aktive ejerskab foretages af vores eksterne samarbejdspartner, Sustainalytics, der løbende vurderer, hvilke selskaber der har alvorlige problemer med at overholde principperne i FN's Global Compact. Når der er mistanke om eller et bekræftet brud på et eller flere af principperne, vil vi altid indlede en dialog med selskabet gennem vores samarbejdspartner. Et selskab kan være involveret i flere sager om potentielle eller bekræftede brud på principperne i FN's Global Compact. Opgørelsen viser igangværende sager ultimo regnskabsperioden.

ESG-data og databehandling

Eksklusion af selskaber

Sydbanks Komité for Ansvarlige Investeringer har det overordnede ansvar for at bestemme, hvilke selskaber der ikke bør indgå i investeringsuniverset som følge af manglende efterlevelse af principperne i bankens politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab. Selskaber kan blive udelukket fra investeringsuniverset som følge af en fejlslagen dialog om brud på principperne i FN's Global Compact. Hvert kvartal indstiller vores samarbejdspartner, Sustainalytics nye selskaber til eksklusionslisten som følge af en mislykket dialogproces. Selskaber kan også ende på eksklusionslisten som følge af involvering i forretningsområder, som er uforenelige med vores ansvarlige investeringspolitik. Til vores eksklusion af selskaber anvendes data baseret på forretningsområder fra MSCI ESG Research. Opgørelsen viser antallet af selskaber på vores eksklusionsliste ultimo regnskabsperioden.

Eksklusion af lande

Sydbank har udviklet sin egen proces for ESG-analyse af statsobligationer. Vi foretager løbende ESG-analyse af landene i vores investeringsunivers. Investeringsteamet med ansvar for investering i statsobligationer kommer hvert kvartal med en indstilling til Sydbanks Komité for Ansvarlige Investeringer om, hvilke lande der kan udgå af investeringsuniverset som følge af den løbende ESG-analyse. Komitéen afgør på baggrund af denne indstilling, hvilke lande der skal stå på vores eksklusionsliste. Opgørelsen viser antallet af lande ekskluderet fra vores investeringsunivers for statsobligationer ultimo regnskabsperioden.

Stemmeafgivelse på generalforsamlinger

Sydbank samarbejder med ISS Governance om stemmeafgivelse via en stemmeplatform. Platformen bruges også til at indsamle data for bankens stemmeafgivelser, som er afgivet i regnskabsperioden. Sydbank stemmer via platformen på udvalgte generalforsamlinger i selskaber, hvor vi har foretaget direkte aktieinvesteringer. Udvælgelsesprocessen er nærmere beskrevet i bankens politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab.

Aktiviteter med aktivt ejerskab	2023	2022
Antal selskaber screenet	1.559	1.389
Antal sager med dialog om brud på internationale normer	53	50
Ekskluderede selskaber	313	230
Ekskluderede lande – investering i statsobligationer	22	22
Antal generalforsamlinger, hvor Sydbank har deltaget	331	170
Andel af dagsordenspunkter, hvor Sydbank har stemt imod bestyrelsen (pct.)	10,6	10,1

Rapportering under taksonomiforordningens artikel 8

Sydbank bakker op om en fælles definition af miljømæssig bæredygtighed. EU's taksonomi for miljømæssige bæredygtige aktiviteter sætter en ambitiøs ramme for, hvilke økonomiske aktiviteter der kan kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige. I Sydbank bestræber vi os på at efterleve denne ambitiøse tilgang i vores arbejde med ansvarlig finansiering og investering.

EU-taksonomien bliver løbende opdateret og udvidet. Sydbank følger taksonomiens udvikling og dens gradvise implementering. Banken har for de 2 foregående regnskabsår rapporteret på aktiviteter, der var omfattet af taksonomien (eligible). For dette regnskabsår rapporterer Sydbank første gang nøgletallet, Green Asset Ratio (GAR). GAR beskriver, hvor stor en andel af bankens samlede aktiver der er i overensstemmelse med taksonomiens kriterier og dermed kan kvalificeres som bæredygtige (aligned).

Regnskabspraksis

Sydbanks taksonomirapportering er opgjort i henhold til artikel 8 i taksonomiforordningen (EU 2020/852) og dennes delegerede

retsakt (EU 2021/2178). Opgørelsen tager udgangspunkt i den obligatoriske rapportering under bilag V og VI til den delegerede retsakt.

Sydbanks taksonomirapportering foretages med udgangspunkt i koncernens rapportering i henhold til EU 2021/451 (FINREP), privatudlån til bolig og biler, investeringsaktiviteter samt allerede offentliggjorte taksonomirapporteringer fra de erhvervs-kunder, der er underlagt taksonomirapportering.

Nøgletallet for taksonomirapporteringen, GAR, vil efter den nuværende foreskrevne beregningsmetode give en lav ratio. Taksonomiens tekniske screeningkriterier, og særligt principperne om ikke at gøre væsentlig skade, er komplekse og fortsat et nyt område for Sydbank og vores kunder. Sydbank vil fortsat arbejde med at sikre data og dokumentation for vores udlån, og det er vores ambition for de kommende år at forbedre taksonomirapporteringen. Herudover er størstedelen af Sydbanks erhvervs-kunder små- og mellemstore virksomheder, der ikke er underlagt taksonomirapportering. Derfor vil Sydbanks taksonomirapportering omfatte en mindre del af bankens samlede udlån til erhvervs-kunder.

Template 0		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver (mio. kr.)	KPI (Turnover) (%) 1)	KPI (CapEx) (%) 2)	Andel af aktiver omfattet af KPI (i forhold til samlede aktiver) (%) 3)	Andel af aktiver udelukket fra GAR-tæller (art. 7, stk. 2 og 3, afsnit 1.1.2 i bilag V) (%) 4)	Andel af aktiver udelukket fra GAR-nævner (art. 7, stk. 1, og afsnit 1.2.4 i bilag V) (%) 5)
Primær KPI	Green Asset Ratio (GAR) stock	198	0,2	0,2	57,5	33,6	42,5
Supplerende KPI'er	Green Asset Ratio (GAR) flow	37	0,0	0,0	57,5	-	-
	Handelsbeholdning	-	-	-	Ikke aktuelt		
	Finansielle garantier	0	0,0	0,0			
	Aktiver under forvaltning (AuM)	93	0,5	0,8			
Indtægter fra gebyrer og provisioner	-	-	-				

1) KPI opgjort for omsætning (turnover).

2) KPI opgjort for kapitaludgifter (CapEx).

3) Andelen af bankens samlede aktiver, der indgår i opgørelsen af GAR.

4) En række aktivtyper er udelukket fra GAR-tælleren såsom finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje, kontanter og likvider samt eksponeringer til SMV'er.

5) Eksponeringer til centraladministrationer, centralbanker og supranationale udstedere indgår ikke i opgørelserne af GAR.

Den samlede taksonomirapportering iht. bilag VI findes her: sydbank.dk/omsydbank/regnskab-etiket/regnskab

ESG-data og databehandling

Kvalitative oplysninger om Sydbanks KPI'er

Bilag XI: Kvalitative oplysninger til at underbygge Sydbanks redegørelse og understøtte markedernes forståelse for disse KPI'er	
<p>Kontekstspecifikke oplysninger, som underbygger de kvantitative indikatorer, herunder anvendelsesområder for aktiver og aktiviteter, der er omfattet af KPI'erne, oplysninger om datakilder og begrænsninger.</p>	<p>Opgørelsen over økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, er udarbejdet med udgangspunkt i Kommissionens delegerede forordning 2021/2178 og dennes bilag V og VI, der præciserer indholdet af rapporteringen for kreditinstitutter. Opgørelsen er baseret på Sydbanks rapportering iht. Kommissionens gennemførelsesforordning 2021/451 (FINREP), bankens privatudlån til bolig og biler, investeringsaktiviteter samt allerede offentliggjorte taksonomirapporteringer fra de af bankens erhvervs-kunder, der er underlagt taksonomirapportering.</p> <p>Opgørelsen for erhvervs-kunder er udarbejdet med udgangspunkt i de erhvervs-kunder, der er omfattet af taksonomiforordningens artikel 8. Data er hentet fra erhvervs-kundernes egen rapportering. Data fra finansielle virksomheder, der er i overensstemmelse med taksonomiens klassificeringssystem (alignment), er endnu ikke offentliggjort og indgår derfor ikke i denne rapportering.</p> <p>Opgørelsen for privatkunder er baseret på boliglån, hvori Sydbank har pant. Opgørelsen af andelen af boliglån differentierer mellem boliger bygget før og efter 31. december 2020, hvilket er i overensstemmelse med taksonomiforordningens tekniske screeningkriterier.</p> <p>Privatudlån til finansiering af biler betragtes ligeledes som værende omfattet af taksonomien, hvis finansieringsaftalen er indgået efter 31. december 2021, jf. afsnit 1.2.1.3.ii) i den delegerede forordnings bilag V.</p> <p>Sydbanks investeringsaktiviteter findes både på og udenfor bankens balance. Investeringsaktiviteterne på balancen, herunder bankens puljer, opgøres under handelsbeholdningen og indgår dermed ikke i GAR. Investeringsaktiviteterne udenfor balancen, opgjort under 'Aktiver under forvaltning', udgøres af diskretionære porteføljeplejeprodukter.</p> <p>Sydbanks GAR ligger for regnskabsåret 2023 på et lavt niveau, hvilket bl.a. kan forklares med begrænsninger i adgangen til dokumentation og data.</p> <p>Sydbank har haft et skærpet fokus på at kunne dokumentere overensstemmelse med taksonomiforordningens klassificeringssystem. Dette gælder eksempelvis udlån til elbiler. Sydbanks udlån til elbiler udgør ca. 320 mio. kr., men da banken ikke kan dokumentere, at elbiler ikke gør væsentlig skade på de øvrige miljømål under klassificeringssystemet, skal banken lade udlån til elbiler udgå af GAR-opgørelsen.</p> <p>Herudover er Sydbanks primære kundesegment små- og mellemstore virksomheder, hvilket medfører, at en stor del af Sydbanks erhvervs-kunder ikke indgår i opgørelsen. Udlån til SMV'er indgår eksempelvis ikke.</p> <p>Rapporteringen i henhold til taksonomiforordningen har tydeliggjort væsentligheden af bankens fortsatte arbejde med ESG-data og med fremskaffelse af dokumentation i forbindelse med grønne udlån for at sikre, at disse udlån i fremtiden kan kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige i henhold til taksonomien.</p>
<p>Redegørelser for arten af og målene med økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og for udviklingen i de økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, over tid, med udgangspunkt i andet gennemførelsesår, idet der skelnes mellem henholdsvis forretnings-, metode- og datarelaterede elementer.</p>	<p>Sydbank rapporterer for regnskabsåret 2023 første gang på GAR, og der er derfor endnu ikke et sammenligningsgrundlag.</p>

<p>Beskrivelse af overensstemmelsen med forordning EU 2020/852 i forbindelse med den finansielle virksomheds forretningsstrategi, produktudformningsprocesser og dialog med kunder og modparter.</p>	<p>ESG og bæredygtighed indgår i bankens strategi, der fokuserer på at indarbejde ESG og bæredygtighed i bankens produkter og processer. Strategien følger ikke taksonomiens definition af miljømæssig bæredygtighed, da udarbejdelsen af taksonomien endnu ikke var afsluttet, da Sydbanks nuværende strategi blev udfærdiget.</p> <p>I 2022 præsenterede Sydbank et Green Bond Framework, og banken har nu udstedt 2 grønne obligationer på i alt 1 mia. euro. Ved udarbejdelsen af dette Framework, som indeholder 5 finansieringsformål, er der taget udgangspunkt i taksonomien.</p> <p>Sydbank har fokus på at kunne tilbyde vores kunder udlånsprodukter, der kan kvalificeres som grønne under Sydbanks Green Bond Framework. Disse udlånsprodukter følger ikke taksonomiens klassificeringssystem, da overensstemmelsen stiller dokumentationskrav, som Sydbank endnu ikke vil videregive til vores kunder. Efterhånden som bæredygtighedsrapporteringen modnes i forbindelse med indfasningen af det nye direktiv om bæredygtighedsrapportering (CSRD), er det Sydbanks ambition, at bankens udlånsprodukter får en højere grad af overensstemmelse med klassificeringssystemet.</p> <p>Sydbanks medarbejdere gennemfører løbende ESG-uddannelse. Det er ambitionen, at bankens rådgivere er klædt på til at gå i dialog med kunderne om den bæredygtige omstilling. Sydbanks erhvervsrådgivere skal fx have dialog med kunderne om ESG-forhold samt forholde sig til en ESG-score for kunden i nye låneindstillinger. I sin investeringsrådgivning og risikoafdækning tager Sydbank højde for kundernes ønsker om, hvorvidt en andel af kundernes investering skal være i overensstemmelse med klassificeringssystemet under taksonomiforordningen.</p>
<p>For kreditinstitutter, som ikke er bundet af kravet om at offentliggøre kvantitative oplysninger om handelseksponeringer, kvalitative oplysninger om handelsbeholdningers overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, herunder den overordnede sammensætning, konstaterede tendenser, mål og politik.</p>	<p>Sydbank er bundet af kravet om at offentliggøre kvantitative oplysninger om handelseksponeringer iht. forordning 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber, artikel 94, stk. 1.</p>
<p>Yderligere eller supplerende oplysninger, som underbygger den finansielle virksomheds strategier, og den vægt, som finansiering af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udgør af deres samlede virksomhed.</p>	<p>Sydbank er ikke omfattet af kravet om at offentliggøre et vægtet GAR.</p>



Årsregnskab

Resultatopgørelse		68
Totalindkomstopgørelse		68
Balance		69
Egenkapitalopgørelse		70
Pengestrømsopgørelse		72
1 Anvendt regnskabspraksis	73	
2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	84	
3 Solvens	86	
4 Gearingsgrad	87	
5 Segmentoplysninger	87	
6 Sammenhæng mellem koncernens resultatmål og resultatopgørelsen efter IFRS	89	
7 Renteindtægter	90	
8 Renteudgifter	91	
9 Udbytte af aktier	91	
10 Gebyrer og provisionsindtægter	91	
11 Kursreguleringer	92	
12 Andre driftsindtægter	92	
13 Udgifter til personale og administration	93	
14 Nedskrivninger på udlån mv.	95	
15 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	96	
16 Skat	96	
17 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	97	
18 Udlån	98	
19 Obligationer til dagsværdi	107	
20 Aktier mv.	107	
21 Kapitalandele i associerede virksomheder mv.	107	
22 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.	108	
23 Aktiver tilknyttet puljeordninger	108	
24 Immaterielle aktiver	109	
25 Domicilejendomme	110	
26 Øvrige materielle aktiver	111	
27 Andre aktiver	111	
28 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	111	
29 Indlån og anden gæld	112	
30 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	112	
31 Andre passiver	112	
32 Hensatte forpligtelser	112	
33 Efterstillede kapitalindskud	113	
34 Egne kapitalandele	114	
35 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler	115	
36 Dagsværdisikring af renterisici (makrohedge)	116	
37 Sikkerhedsstillelse	117	
38 Nærtstående parter	118	
39 Oplysning om dagsværdi	120	
40 Restløbetid af finansielle forpligtelser – kontraktligt forfald	124	
41 Aktivitet pr. land	124	
42 Hoved- og nøgletal	125	
43 Begivenheder indtruffet efter balancedagen	126	
44 Koncernoversigt	127	
45 Store aktionærer	127	
46 Sammenhæng ml. koncernens resultat og egenkapital iht. IFRS og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse	127	
Nøgletals- og resultatmålsdefinitioner for koncernen	128	
Afledte finansielle instrumenter	129	
Risikostyring	133	
Kreditrisiko	134	
Markedsrisiko	137	
Likviditetsrisiko	139	
Operationel risiko	141	
It-sikkerhed	141	
Kapitalgrundlag	142	

Resultatopgørelse

Mio. kr.	Note	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
		2023	2022	2023	2022
Renteindtægter opgjort efter effektive rentes metode		4.921	2.646	4.931	2.614
Andre renteindtægter		1.240	386	1.240	386
Renteindtægter	7	6.161	3.032	6.171	3.000
Renteudgifter	8	1.694	433	1.856	398
Nettorenteindtægter		4.467	2.599	4.315	2.602
Udbytte af aktier	9	20	30	31	42
Gebyrer og provisionsindtægter	10	2.494	2.671	2.343	2.547
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	10	309	319	260	294
Nettorente- og gebyrindtægter		6.672	4.981	6.429	4.897
Kursreguleringer	11	737	386	778	427
Andre driftsindtægter	12	24	24	25	25
Udgifter til personale og administration	13	3.024	2.931	2.964	2.871
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		139	115	141	111
Andre driftsudgifter		23	44	23	44
Nedskrivninger på udlån mv.	14	-27	-96	-27	-96
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	15	7	8	185	31
Resultat før skat		4.281	2.405	4.316	2.450
Skat	16	939	504	941	513
Årets resultat		3.342	1.901	3.375	1.937
Fordeling af årets resultat					
Aktionærer i Sydbank A/S				3.336	1.898
Indehavere af hybrid kernekapital				39	39
I alt til disposition				3.375	1.937
Foreslået udbytte til aktionærer i Sydbank A/S				1.668	947
Rente til indehavere af hybrid kernekapital				39	39
Foreslået anvendt til andre formål				18	12
Henlagt til egenkapital				1.650	939
I alt anvendt				3.375	1.937
Årets resultat pr. aktie (kr.)*		58,8	32,2	60,0	33,0
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)*		58,8	32,2	60,0	33,0
Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)		30,56	16,77	30,56	16,77

* Beregnet ud fra gennemsnitligt antal aktier i omløb, jf. side 19.

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	3.342	1.901	3.375	1.937
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:				
Ejendomsopskrivninger og -nedskrivninger	-10	12	-10	12
Værdiregulering af visse strategiske aktier	39	42	-	-
Anden totalindkomst efter skat	29	54	-10	12
Årets totalindkomst	3.371	1.955	3.365	1.949

Balance

Mio. kr.	Note	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
		2023	2022	2023	2022
Aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		6.523	8.134	6.523	8.134
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	17	18.262	21.959	18.262	21.959
Udlån til dagsværdi	18	16.743	10.490	16.743	10.490
Udlån til amortiseret kostpris	18	74.535	73.933	75.019	74.410
Obligationer til dagsværdi	19	34.619	30.553	34.619	30.553
Aktier mv.	20	3.018	3.064	3.018	3.064
Kapitalandele i associerede virksomheder mv.	21	164	165	164	165
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.	22	-	-	2.295	2.128
Aktiver tilknyttet puljeordninger	23	22.903	20.597	22.903	20.597
Immaterielle aktiver	24	329	364	328	363
Domicilejendomme	25	1.095	1.125	870	903
Domicilejendomme (leasing)		107	103	107	103
Grunde og bygninger i alt		1.202	1.228	977	1.006
Øvrige materielle aktiver	26	60	48	59	48
Aktuelle skatteaktiver		88	565	103	571
Udskudte skatteaktiver	16	94	8	94	11
Andre aktiver	27	6.478	8.139	6.023	7.739
Periodeafgrænsningsposter		83	71	83	71
Aktiver i alt		185.101	179.318	187.213	181.309
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	28	6.395	5.483	6.395	5.483
Indlån og anden gæld	29	111.651	107.501	113.926	109.637
Indlån i puljeordninger		22.903	20.597	22.903	20.597
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30	11.161	13.242	11.161	13.242
Aktuelle skatteforpligtelser		38	10	38	10
Andre passiver	31	15.906	17.180	15.782	17.076
Periodeafgrænsningsposter		15	12	15	12
Gæld i alt		168.069	164.025	170.220	166.057
Hensatte forpligtelser	32	166	197	166	195
Efterstillede kapitalindskud	33	1.118	1.115	1.118	1.115
Egenkapital					
Aktiekapital		565	584	565	584
Opskrivningshenlæggelser		134	144	134	144
Andre reserver:					
Vedtægtsmæssige reserver		429	425	429	425
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3	2	3	2
Overført overskud		12.133	11.071	12.133	11.071
Foreslået udbytte mv.		1.686	959	1.686	959
Aktionærer i Sydbank A/S		14.950	13.185	14.950	13.185
Indehavere af hybrid kernekapital		759	757	759	757
Minoritetsaktionærer		39	39	-	-
Egenkapital i alt		15.748	13.981	15.709	13.942
Passiver i alt		185.101	179.318	187.213	181.309

Egenkapitalopgørelse

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivnings-henlæggelser	Vedtægtsmæssige reserver*	Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte mv.	Aktionærer i Sydbank A/S	Hybrid kernekapital**	Minoritetsaktionærer	Egenkapital i alt
Egenkapital primo 2023	584	144	425	2	11.071	959	13.185	757	39	13.981
Periodens resultat			4	1	1.606	1.686	3.297	39	6	3.342
Anden totalindkomst		-10			39		29			29
Årets totalindkomst	-	-10	4	1	1.645	1.686	3.326	39	6	3.371
Transaktioner med ejere										
Køb af egne aktier					-1.613		-1.613			-1.613
Salg af egne aktier					1.013		1.013			1.013
Nedsættelse af aktiekapital	-19				19		-			-
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39		-39
Valutakursregulering					-2		-2	2		-
Udbetalt udbytte mv.						-959	-959		-6	-965
Udbytte, egne aktier					0		0			0
Transaktioner med ejere i alt	-19	-	-	-	-583	-959	-1.561	-37	-6	-1.604
Egenkapital ultimo 2023	565	134	429	3	12.133	1.686	14.950	759	39	15.748
Egenkapital primo 2022	597	132	425	2	10.544	713	12.413	757	42	13.212
Periodens resultat				0	897	959	1.856	39	6	1.901
Anden totalindkomst		12			42		54			54
Årets totalindkomst	-	12	-	0	939	959	1.910	39	6	1.955
Transaktioner med ejere										
Køb af egne aktier					-1.386		-1.386			-1.386
Salg af egne aktier					959		959			959
Nedsættelse af aktiekapital	-13				13		-			-
Betalte renter af hybrid kernekapital							0	-39		-39
Valutakursregulering					0		-	0		-
Udbetalt udbytte mv.						-713	-713		-9	-722
Udbytte, egne aktier					2		2			2
Transaktioner med ejere i alt	-13	-	-	-	-412	-713	-1.138	-39	-9	-1.186
Egenkapital ultimo 2022	584	144	425	2	11.071	959	13.185	757	39	13.981

* Vedtægtsmæssige reserver er bunden sparekassereserve i henhold til vedtægternes § 4.

** Hybrid kernekapital er uden forfald. Betaling af renter og tilbagebetaling af hovedstol er frivillig. Derfor behandles hybrid kernekapital regnskabsmæssigt som egenkapital. Sydbank udstedte i maj 2018 100 mio. euro med mulighed for førtidsindfrielse 28. august 2025. Udstedelsen forrentes med Mid-Swap Rate + margin på 4,62 pct., i alt 5,25 pct. For udstedelsen gælder, at lånet vil blive nedskrevet, såfremt den egentlige kernekapitalprocent i Sydbank A/S eller Sydbank-koncernen falder under 7.

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Vedtægts- mæssige reserver*	Reserve for nettoposkr. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte mv.	Aktionærer i Sydbank A/S	Hybrid kernekapital**	Egenkapital i alt
Egenkapital primo 2023	584	144	425	2	11.071	959	13.185	757	13.942
Periodens resultat			4	1	1.645	1.686	3.336	39	3.375
Anden totalindkomst		-10					-10		-10
Årets totalindkomst	-	-10	4	1	1.645	1.686	3.326	39	3.365
Transaktioner med ejere									
Køb af egne aktier					-1.613		-1.613		-1.613
Salg af egne aktier					1.013		1.013		1.013
Nedsættelse af aktiekapital	-19				19		-		-
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39	-39
Valutakursregulering					-2		-2	2	-
Udbetalt udbytte mv.						-959	-959		-959
Udbytte egne aktier					0		0		0
Transaktioner med ejere i alt	-19	-	-	-	-583	-959	-1.561	-37	-1.598
Egenkapital ultimo 2023	565	134	429	3	12.133	1.686	14.950	759	15.709
Egenkapital primo 2022	597	132	425	2	10.544	713	12.413	757	13.170
Periodens resultat				0	939	959	1.898	39	1.937
Anden totalindkomst		12					12		12
Årets totalindkomst	-	12	-	0	939	959	1.910	39	1.949
Transaktioner med ejere									
Køb af egne aktier					-1.386		-1.386		-1.386
Salg af egne aktier					959		959		959
Nedsættelse af aktiekapital	-13				13		-		-
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39	-39
Valutakursregulering					0		0	0	-
Udbetalt udbytte mv.						-713	-713		-713
Udbytte egne aktier					2		2		2
Transaktioner med ejere i alt	-13	-	-	-	-412	-713	-1.138	-39	-1.177
Egenkapital ultimo 2022	584	144	425	2	11.071	959	13.185	757	13.942

Aktiekapitalen består af 56.500.320 aktier med en pålydende værdi a 10 kr. eller i alt 565,0 mio. kr. Banken har kun én aktiekasse, idet alle aktier besidder samme rettigheder.

Pengestrømsopgørelse

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023	2022
Driftsaktivitet		
Årets resultat før skat	4.281	2.405
Betalte skatter	-528	-938
Regulering for ikke-kontante driftsposter:		
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Afskrivning på immaterielle og materielle aktiver	139	115
Nedskrivninger på udlån/garantier	-27	-96
Andre ikke-kontante driftsposter	-116	-169
Ændring i driftskapital:		
Kreditinstitutter og centralbanker	4.523	-6.930
Handelsbeholdning	-4.132	-1.963
Andre finansielle instrumenter til dagsværdi	120	-198
Udlån	-6.827	-369
Indlån	4.149	13.625
Øvrige aktiver/passiver	288	-1.110
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.870	4.372
Investeringsaktivitet		
Salg af kapitalandele i associerede virksomheder	3	8
Køb af anlægsaktier	-134	-228
Salg af anlægsaktier	245	68
Køb af materielle aktiver	-92	-72
Salg af materielle aktiver	2	10
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	24	-214
Finansieringsaktivitet		
Køb og salg af egne kapitalandele	-600	-427
Udbytte mv.	-959	-711
Indfrielse af efterstillede kapitalindskud	-	-744
Udstedelse af obligationer	3.727	3.718
Indfrielse af obligationer	-5.758	-3.718
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.590	-1.882
Årets pengestrømme	-1.696	2.276
Likvider primo	8.600	6.324
Årets pengestrømme (ændring i året)	-1.696	2.276
Likvider ultimo	6.904	8.600
Likvider ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.523	8.134
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringsselskaber	381	466
Likvider ultimo	6.904	8.600

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Koncernregnskabet for Sydbank aflægges efter de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som godkendt af EU. Årsregnskabet for modervirksomheden Sydbank A/S aflægges efter lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., der er i overensstemmelse med indregnings- og målingsbestemmelserne efter IFRS.

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

Bestyrelse og direktion har 28. februar 2024 behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Sydbank A/S. Årsrapporten forelægges til godkendelse på den ordinære generalforsamling 21. marts 2024.

Ændringer af anvendt regnskabspraksis

Med virkning fra 1. januar 2023 er følgende ændringer til IFRS-standarder implementeret:

- Ændringer til IAS 1 vedr. oplysning om anvendt regnskabspraksis, ændring til IAS 8 vedr. sondringen mellem regnskabsmæssige skøn og fejl, ændringer til IAS 12 vedr. Pillar II indkomstskatter og undtagelse for indregning af udskudt skat, der opstår ved første indregning af et aktiv eller en forpligtelse og IFRS 17 vedr. forsikringskontrakter.

Ændringerne har ikke påvirket indregning og måling i koncernregnskabet og årsregnskabet og dermed heller ikke resultat pr. aktie.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen bortset fra værdireguleringer af afledte finansielle instrumenter, der er indgået til valutakurssikring af nettoinvesteringer i udenlandske tilknyttede og associerede virksomheder. Sidstnævnte værdireguleringer indregnes i anden totalindkomst.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdatoen.

Væsentlige indregnings- og målingsprincipper

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sydbank A/S samt dattervirksomheder, hvori Sydbank A/S har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger. I regnskabet's koncernoversigt note 44 fremgår de virksomheder, hvis regnskaber konsolideres.

Koncernregnskabet er udarbejdet ved sammenlægning af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter, omkostninger, aktiebesiddelser, mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Virksomhedsovertagelser

Tilkøbte virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for tilkøbte virksomheder.

På overtagelsestidspunktet måles tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi efter overtagelsesmetoden. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Hvis købsvederlaget overstiger dagsværdien af nettoaktiverne i den overtagne virksomhed, indregnes forskelsbeløbet som goodwill. Goodwill afskrives ikke, men testes minimum årligt for nedskrivningsbehov. Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i administrationsomkostninger i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

eventualforpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres overtagelsesbalancen ikke. Ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes i årets resultat.

Solgte virksomheder konsolideres frem til overdragelsestidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner, der er modervirksomhedens funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes til valutakursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs.

Modregning

Koncernen modregner alene aktiver og forpligtelser, når koncernen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Indtægtskriterier

Indtægter og udgifter, herunder renteindtægter og renteudgifter, periodiseres over de perioder, de vedrører, og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Indtægter ved gennemførelsen af en given transaktion, herunder fondsgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Koncernens gebyrer opdeles i følgende kategorier:

1. Gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente
2. Gebyrer, der er opnået, når en ydelse er leveret
3. Gebyrer, der er opnået ved effektivering af en bestemt handling

Gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente, indtægtsføres over lånenes forventede løbetid og indgår under renteindtægter, jf. note 7.

Gebyrer omfattet af pkt. 2 og 3 indtægtsføres, når henholdsvis ydelsen er leveret, eller når handlingen er sket. Gebyrerne er specificeret i note 10.

Lånesagsgebyrer, der fremgår af note 10, vedrører primært formidlede realkreditlån.

Finansielle aktiver og forpligtelser

Dagsværdimåling

Koncernen anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav samt indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere. Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, der er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktionsomkostninger.

Dagsværdiansættelsen baseres i videst muligt omfang på markedsværdier på aktive markeder eller alternativt på værdier, der er udledt af observerbare markedsinformationer.

I det omfang sådanne observationer ikke er til stede eller ikke kan anvendes uden væsentlige modifikationer, anvendes anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn som grundlag for dagsværdien.

Generelle bestemmelser om indregning og måling

Finansielle aktiver klassificeres på basis af koncernens forretningsmodel og de kontraktlige pengestrømmes karakteristika for de enkelte finansielle aktiver. Baseret herpå sker målingen efter et af følgende principper:

- Amortiseret kostpris
- Dagsværdi med værdiregulering over anden totalindkomst (FVOCI)
- Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen (FVPL)

Koncernens finansielle aktiver måles til amortiseret kostpris, hvis de besiddes med et forretningsmæssigt formål om at modtage aktivernes kontraktlige pengestrømme ("hold-to-collect"), og hvis de kontraktlige pengestrømme fra de finansielle aktiver udelukkende består af betaling af hovedstol og renter på det udestående beløb.

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Bortset fra visse strategiske aktiebesiddelser måles koncernens øvrige finansielle aktiver til FVPL, herunder finansielle aktiver, der besiddes med et andet forretningsmæssigt formål, eksempelvis finansielle aktiver, der styres på dagsværdibasis eller indgår i handelsporteføljen, og finansielle aktiver, hvor de kontraktlige pengestrømme fra de finansielle aktiver ikke udelukkende består af betaling af hovedstol og renter på det udestående beløb.

Visse af koncernens strategiske aktiebesiddelser måles til FVOCI. Udbyttet af sådanne aktiebesiddelser indregnes i resultatopgørelsen, mens både urealiserede og realiserede kursreguleringer indregnes i anden totalindkomst og således ikke påvirker resultatopgørelsen.

Vurdering af forretningsmodellen

Koncernens forretningssegmenter omfatter Bankaktiviteter, der har en "hold-to-collect"-forretningsmodel. De finansielle aktiver består primært af udlån. Markets har en forretningsmodel, der hverken er baseret på "hold-to-collect" eller "hold-to-collect and sell", og de finansielle aktiver skal derfor indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen. Aktiverne omfatter obligationer, aktier, repoforretninger og udlån til dagsværdi (reverseforretninger). Visse af disse finansielle aktiver indgår i porteføljer med et handelsmønster, som falder ind under definitionen af "held for trading", mens andre porteføljer styres på dagsværdibasis.

Vurdering af kontraktlige pengestrømmes karakteristika (udelukkende betaling af hovedstol og renter på udeståendet)

Klassifikationen af de finansielle aktiver, der indgår i porteføljer, som enten er "hold-to-collect" eller "hold-to-collect and sell", vurderes ud fra, om de kontraktlige pengestrømme fra det finansielle aktiv udelukkende består af betaling af hovedstol og renter på det udestående beløb. Hovedstolen afspejler dagsværdien ved første indregning og efterfølgende ændringer, eksempelvis som følge af afdrag. Rentebetalinger må kun afspejle godtgørelse for den tidsmæssige værdi af penge, for kreditrisikoen og for andre grundlæggende udlånsrisici samt en marginal, der er forenelig med basale lånevilkår.

Repo-/reverseforretninger

Solgte værdipapirer, hvor der samtidig med salget er indgået aftale om tilbagekøb, forbliver på balancen. Det modtagne vederlag opføres som gæld, og forskellen mellem salgs- og købssum indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Afkastet af værdipapirerne indregnes i resultatopgørelsen.

Købte værdipapirer, hvor der samtidig med købet er indgået aftale om tilbagesalg, indregnes ikke i balancen, og afkastet af værdipapirerne medtages ikke i resultatopgørelsen. Det afgivne vederlag indregnes som tilgodehavende, og forskellen mellem købs- og salgssum indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter.

Repo-/reverseforretninger indregnes og måles til dagsværdi, idet de anses som en integreret del af handelsbeholdningen og indgår i den løbende risikostyring og avanceopgørelse herpå.

Overdragelse af udlån

Koncernen overdrager visse udlån med pant i fast ejendom til et realkreditinstitut under reglerne om fælles funding i lov om finansiel virksomhed. Fra overdragelsestidspunktet indgår udlånene ikke længere i koncernens balance, idet koncernen har overdraget kontrollen og en vis andel af risici og fordele vedrørende udlånene til realkreditinstitutionen. Koncernen afgiver garanti for en del af risikoen på udlånene og modtager garantiprovision herfor. Endvidere modtager koncernen gebyrindtægter fra realkreditinstitutionen for løbende servicering af de overtagne udlån.

Tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter mv. og udlån, der ikke er reverseforretninger, måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter mv. og udlån til amortiseret kostpris vurderes alle for indikationer for kreditforringelse.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningen for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reduceres i værdien af aktivet i balancen. Hensættelser på lånetilsagn og finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Nedskrivningsmodellen indebærer, at der nedskrives på alle eksponeringer baseret på en "expected loss"-model. Modellen indebærer, at en eksponering på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb, svarende til det forventede kredittab indenfor 12 måneder (stadie 1). Nedskrivning for forventede kredittab afhænger efterfølgende af, hvorvidt kreditrisikoen på et finansielt aktiv (facilitet) er steget væsentligt siden første indregning, og foregår i 3 stadier:

Stadie 1 er faciliteter, hvor der ikke er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab som følge af den sandsynlige misligholdelse i løbet af de kommende 12 måneder.

Stadie 2 er faciliteter, hvor der er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet overgår til stadie 2 og nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.

Stadie 3 er faciliteter, hvor det finansielle aktiv er misligholdt eller på anden måde er kreditforringet. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter alene baseret på aktivets nedskrevne værdi.

Kreditforringet ved første indregning er faciliteter, der ved overtagelsen var kreditforringet. Disse indregnes ved overtagelsen til dagsværdien (netto) af den overtagne fordring. Den efterfølgende måling sker ved indfrielse helt eller delvist og indtægtsføres over resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Placering i stadier og opgørelse af det forventede kredittab er baseret på koncernens ratingmodeller og kreditstyring.

Beregningen af forventede tab for eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af modeller, mens beregningen for eksponeringer i stadie 3 samt svage stadie 2-eksponeringer foretages på baggrund af en individuel vurdering.

Modelberegningen foretages på baggrund af koncernens ratingmodel, der har været en del af grundlaget for kreditstyring i mange år, ligesom den er suppleret med makroøkonomiske faktorer, der justerer de beregnede PD-værdier (sandsynligheden for misligholdelse).

Modellen for private baserer sig primært på kontoadfærd (restancer og overtræk). Baseret på disse data og statistiske sammenhænge heri klassificeres kunderne efter sandsynligheden for, at de misligholder (PD) deres forpligtelser overfor koncernen indenfor det kommende år.

Modellen for erhverv baserer sig udover kontoadfærd på regnskabsdata, finansiell adfærd samt kreditmedarbejderens og/eller erhvervsrådgiverens bedømmelse af kundens aktuelle styrkeprofil samt en branchevurdering.

Vurderingen af, hvorvidt kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, foretages ved at vurdere ændringer i risikoen for misligholdelse over det finansielle aktivs resterende levetid frem for at vurdere stigningen i det forventede kredittab. En facilitet overgår fra stadie 1 til stadie 2, når der observeres følgende stigning i PD:

- For faciliteter med PD under 1 pct. ved etablering: en stigning i facilitetens 12-måneders PD på minimum 0,5 procentpoint og en fordobling af facilitetens levetids-PD siden etablering.
- For faciliteter med PD over 1 pct. ved etablering: en stigning i facilitetens 12-måneders PD på minimum 2 procentpoint eller en fordobling af facilitetens levetids-PD.

Derudover medfører følgende forhold indplacering i stadie 2:

- Faciliteter, der har været forfaldne i mere end 30 dage.
- Lempelser i lånevilkår og hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.
- 2-årig karenperiode for faciliteter med lempede vilkår overholdes uden overtræk.

Eksponeringer vedrørende kunder, hvis betalingssevne udviser betydelige svaghestegn, bliver indplaceret i svag stadie 2. Risikopfølgning overvåger gennem analyser og stikprøver på centralt hold eksponeringernes bonitet, registreringer, nedskrivningsberegninger samt efterlevelsen af politikker og forretningsgange generelt. Risikopfølgning vurderer, om koncernens ratingmodeller ud fra en kreditfaglig ekspertvurdering klassificerer eksponeringerne korrekt.

Ved genforhandling overfører koncernen ikke eksponeringer tilbage til stadie 1, uanset om de kontraktlige pengestrømme er genforhandlet til et niveau, som afspejler risikoen på kunden. I denne forbindelse anses en eksponering for at være en ny eksponering, hvorfor genforhandling ikke medfører indregning af gevinst eller tab.

Det forventede kredittab beregnes for hver enkelt facilitet på grundlag af EAD (eksponeringsværdien ved misligholdelse) multipliceret med PD (sandsynligheden for misligholdelse) samt LGD (tab ved misligholdelse).

Eksponeringer, der er misligholdt (default), jf. nedenstående definition, eller hvor eksponeringen er flyttet til den centrale afdeling for nødlidende engagementer eller har en tabssandsynlighed større end 50 pct., er kreditforringede og placeres i stadie 3.

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Det forventede kredittab over det finansielle aktivs levetid dækker facilitetens forventede resterende levetid. For de fleste faciliteter er den forventede levetid afgrænset til den resterende kontraktlige løbetid. For faciliteter, der omfatter både et lån og et uudnyttet lånetilsagn, og hvor der er en kontraktlig ret til at kræve førtidig indfrielse og annullering af det uudnyttede lånetilsagn, er koncernens eksponering overfor kredittab ikke begrænset til den kontraktlige varslingsperiode. For sådanne faciliteter antages den forventede levetid at svare til den periode, hvor koncernen forventer at være eksponeret overfor kredittab. Den forventede levetid er fastsat på baggrund af de pågældende instrumenters erfaringsmæssige historiske løbetider. Faciliteter, hvor den forventede levetid er længere end den resterende kontraktlige løbetid, omfatter eksempelvis kreditkort, overtræksfaciliteter og visse revolverende kreditfaciliteter.

Beregningen af det forventede tab afspejler ledelsens aktuelle forventninger. Der udarbejdes scenarier: basis, upturn og downturn, herunder en vurdering af sandsynligheden for hvert scenarie. Ledelsens gennemgang af scenarierne kan medføre, at der foretages ændringer i scenarierne eller sandsynlighedsvægtningen.

I tillæg til de beregnede nedskrivninger til dækning af forventede kredittab på eksponeringsniveau foretager ledelsen en række skøn over faktorer, som kan forventes at påvirke de fremtidige tab på de eksponeringer, som findes på balancedagen, herunder eksempelvis forventninger til makroøkonomiske forhold, brancheudvikling eller særligt risikofyldte porteføljer. Der indregnes justeringer til de beregnede nedskrivninger på basis heraf.

Herudover har koncernen indregnet et ledelsesmæssigt skøn, der er beskrevet i note 2 side 84.

Misligholdelse (default)

Den definition af misligholdelse, der anvendes ved målingen af forventede kredittab og ved vurderingen af, hvorvidt et aktiv skal overgå til et andet stadie, svarer til den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, og er tilpasset kapitalkravsforordningen (CRR). Det betyder, at de eksponeringer, som til regulatoriske formål anses for at være misligholdt, altid placeres i stadie 3 med undtagelse af eksponeringer, der er i default som følge af karens. Dette gælder både for antal dage med væsentlig beløb i restance (90 dage) og for vurdering af faktorer, der med overvejende sandsynlighed vil føre til manglende betaling og dermed medføre misligholdelse efter de regulatoriske regler.

I koncernens ratingsystem er kunder default, hvis mindst en af følgende situationer er indtruffet:

- Der er afskrevet på kunden
- Kunden har mindst en rentenulstillet kreditfacilitet
- Der er foretaget nedskrivning/hensættelse på kunden, og et tab må anses for mest sandsynligt
- Engagementet bliver behandlet som nødlidende
- Engagementet har uafbrudt været i væsentligt overtræk i mere end 90 dage
- Der er ydet krisebetinget omlægning

Engagementer, der er default, bliver placeret i stadie 3.

Sikkerheder

Sikkerheder måles med udgangspunkt i en forsigtig opgjort dagsværdi i forbindelse med beregninger af nedskrivninger.

Afskrivningspolitik

Det er koncernens praksis, at en fordring afskrives regnskabsmæssigt, når retskravet er mistet, eller sandsynligheden for inddrivelse er meget lav. Hovedprincipperne for tabsafskrivning er som følger:

- For privatkunder foretages der hel eller delvis afskrivning, når håndteringen af kundeforholdet overgår til koncernens inkassoafdeling.
- For erhvervs kunder foretages der hel eller delvis afskrivning i forbindelse med en forestående konkurs, rekonstruktion eller påbegyndt realisation af sikkerhedsstillelser.

Fordringer, som er afskrevet regnskabsmæssigt, men hvor retskravet er opretholdt, oplyses i noterne.

Leasing (leasinggiver)

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af amortisering (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden.

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under "Renteindtægter". Fortjeneste ved salg af leasingaktiver føres under "Andre driftsindtægter".

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv i leasingperioden.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse tilbagediskonteret med en alternativ lånerente. Følgende leasingbetalinger indregnes som en del af leasingforpligtelsen:

- Faste betalinger.
- Variable betalinger, som ændrer sig i takt med ændringer i et indeks eller en rente.
- Skyldige betalinger under en restværdigaranti.
- Udnyttelsesprisen for købsoptioner, som koncernen med høj sandsynlighed forventer at udnytte.
- Betalinger omfattet af en forlængelsesoption, som koncernen med høj sandsynlighed forventer at udnytte.
- Bod relateret til en opsigelsesoption, medmindre koncernen med høj sandsynlighed ikke forventer at udnytte optionen.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentemetode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktlige pengestrømme som følge af ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i koncernens estimat af en restværdigaranti, eller hvis koncernen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedrivning, istandsættelse eller lignende og fratrukket modtagne rabatter eller andre typer af incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktlige pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede leje-/leasingperiode, der udgør 4-13 år.

Koncernen præsenterer leasingaktiver og leasingforpligtelser særskilt i balancen.

Koncernen har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Obligationer og aktier mv.

Obligationer og aktier mv. indregnes og måles til dagsværdi. For aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen, er muligheden for måling til dagsværdi med indregning af ændringer i resultatopgørelsen tilsvarende anvendt, bortset fra visse strategiske aktiebesiddelser, som måles til FVOCI.

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem uafhængige parter. I et aktivt marked udtrykkes dagsværdien i form af noterede priser. Alternativt udtrykkes den i form af en modelberegnet værdi, baseret på anerkendte modeller og observerbare markedsdata, som svarer hertil. Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler og under hensyntagen til eventuelle ejerftaler mv. Alternativt beregnes den på baggrund af en diskontering af forventede betalingsstrømme.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder er virksomheder, i hvilke koncernen besidder kapitalandele og har en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat medtages i posten "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Afledte finansielle instrumenter og regnskabsmæssig sikring

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles til dagsværdi (markedsværdi). Positive markedsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative markedsværdier indregnes under "Andre passiver".

Kursregulering af afledte finansielle instrumenter, som er indgået med henblik på at afdække renterisikoen på fastforrentede udlån, medfører umiddelbart asymmetri i regnskabet, idet fastforrentede udlån måles til amortiseret kostpris. Asymmetrien elimineres ved anvendelse af makrohedger reglerne i IAS 39 (dagsværdisikring) som en dynamisk sikring med daglig opdatering. Den opgjorte ændring i dags-

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

værdien af de udlån, der er effektivt sikret, indgår i balancen under "Andre aktiver" eller under "Andre passiver" og indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer".

Puljeaktiviteter

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og fordeling til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer". De aktiver, som puljedeltagernes opsparing er placeret i, værdiansættes til dagsværdi.

Beholdningen af aktier og obligationer udstedt af koncernen er reduceret i henholdsvis egenkapitalen og udstedte obligationer. "Indlån i puljeordninger" overstiger derfor "Aktiver tilknyttet puljeordninger".

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver vedrører værdien af kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser samt goodwill.

Værdien af de erhvervede kunderelationer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Værdien af de erhvervede kunderelationer afskrives over den forventede levetid på 5-15 år.

Goodwill indregnes ved første indregning i balancen til kostpris. Efterfølgende måles goodwill til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Der foretages ikke amortisering af goodwill. Goodwill testes årligt for nedskrivningsbehov og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi er højere. Genindvindingsværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til. Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring. Ledelsen vurderer det laveste niveau for pengestrømsfrembringende enheder, hvortil den regnskabsmæssige værdi af goodwill kan allokere. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill er allokere til Bankaktiviteter på overtagelsestidspunktet.

Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen overvejende selv benytter til bankdrift.

Domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi, svarende til dagsværdien på omvurderingsdagen med fradrag af af- og nedskrivninger. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen.

En nedgang i den regnskabsmæssige værdi ved omvurdering af domicilejendomme omkostningsføres, medmindre der er tale om tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger. En stigning ved omvurdering af domicilejendomme indregnes i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, bortset fra tilbageførsler af tidligere indregnede nedskrivninger af den pågældende ejendom. Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede scrapværdi ved brugstidens udløb.

Ved den løbende måling af grunde og bygninger ansættes den enkelte ejendoms værdi på basis af afkastmetoden. Grundforudsætningerne, afkast og afkastprocent er vurderet af eksterne vurderingsmænd.

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

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter primært it-udstyr, inventar og indretning af lejede lokaler, som måles til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, typisk 3-5 år. Indretning af lejede lokaler afskrives over lejekontraktens løbetid. Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på materielle aktiver".

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er indregnet under øvrige aktivposter, blandt andet positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, afgivet kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler samt tilgodehavende renter.

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.

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital, der er uden forfald og med frivillig tilbagebetaling af renter og hovedstol, indregnes regnskabsmæssigt i egenkapitalen. Tilsvarende betragtes de til udstedelsen knyttede renteudgifter regnskabsmæssigt som udbytte. Renter fragår egenkapitalen på betalingstidspunktet (beslutningstidspunktet).

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer i forbindelse med koncernens køb og salg af Sydbank-aktier indregnes direkte i egenkapitalen.

Andre passiver

Posten omfatter blandt andet negative markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, modtaget kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler, negative beholdninger i forbindelse med reverseforretninger, skyldige renter samt hensatte personaleforpligtelser.

Negative beholdninger i forbindelse med reverseforretninger opstår, når koncernen videresælger aktiver modtaget som sikkerhed i forbindelse med reverseforretninger. Disse modtagne aktiver føres ikke i balancen, hvorfor et videresalg medfører en negativ beholdning.

Lønninger, lønsumsafgift, udgifter til social sikring samt betalt fravær indregnes i det regnskabsår, hvor koncernens medarbejdere har udført den tilknyttede arbejdsydelse. Omkostninger vedrørende koncernens langfristede personaleydelse periodiseres, så de følger arbejdsydelse udført af de pågældende medarbejdere. Pensionsbidrag indbetales løbende på medarbejdernes pensionsordninger og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Medarbejderaktier

Når koncernens medarbejdere gives mulighed for at tegne aktier til en kurs, som er lavere end markedskursen, indregnes favørelementet fra tildelingstidspunktet som en omkostning under personaleomkostninger. Modposten hertil indregnes direkte i egenkapitalen som en ejertransaktion. Favørelementet omkostningsføres løbende over perioden fra tildeling til retserhvervelse med forskellen mellem dagsværdien og tegningskursen for de tildelte aktier eller tegningsretter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til tab på garantier, hensættelser på tabsgivende kontrakter samt

retssager mv. Finansielle garantier indregnes første gang til dagsværdi, der typisk svarer til den modtagne garantipræmie.

Efterfølgende måles garantier til den højeste værdi af henholdsvis den modtagne garantipræmie amortiseret over garantiperioden og en eventuel hensættelse til forventet tab.

Der indregnes en hensættelse vedrørende en ikke-finansiell garanti eller tabsgivende kontrakt, hvis det er sandsynligt, at garantien eller kontrakten vil blive effektueret, og hvis forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt. Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved måling af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt.

Finansielle forpligtelser

Indlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og gæld til kreditinstitutter mv. indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Efterfølgende sker måling af indlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og gæld til kreditinstitutter mv., der ikke er repoforretninger, til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentemetode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under "Renteudgifter" over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver og afhændelsesgrupper, som besiddes bestemt for salg, herunder aktiver eller selskaber som er overtaget i forbindelse med nødlidende eksponeringer.

Aktiver klassificeres som i midlertidig besiddelse, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem salg indenfor 12 måneder i henhold til en formel plan. Aktiver eller afhændelsesgrupper, der er i midlertidig besiddelse, måles til den laveste værdi af henholdsvis den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som i midlertidig besiddelse.

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinster eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af henholdsvis

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Garantiordning

Bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen, herunder til dækning af tab i forbindelse med pengeinstitutters afvikling eller konkurs, medtages under "Andre driftsudgifter".

Skatter

Banken er sambeskattet med de danske koncernselskaber.

Sydbank A/S er udpeget som administrationsselskab for sambeskatningsenheden. Selskabsskat af sambeskatningsindkomsten fordeles fuldt ud ved betaling af sambeskatningsbidrag mellem de danske koncernselskaber. Årets skat, der omfatter skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt regulering af tidligere års skatter, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i anden totalindkomst med den andel, der relaterer sig hertil, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og aktuelle skatteaktiver indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier i de enkelte koncernselskabers balancer samt fremførbare skattemæssige underskud, der forventes at kunne udnyttes. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat før skat.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra drift opgøres som årets resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, betalte skatter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle og immaterielle aktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder.

Pengestrømme fra finansiering omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital, efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber samt ubelånte indlånsbeviser.

Segmentoplysninger

Koncernen er organiseret i en række forretningsområder og centrale fællesfunktioner. Segmenterne er opdelt ud fra forskelle i produkter og serviceydelser og omfatter Bankaktiviteter, Kapitalforvaltning, Markets, Finans og Øvrige. Forretningsområderne er nærmere omtalt i note 5. Sammenhængen mellem resultatopgørelsen efter IFRS og koncernens resultatmål er vist i note 6.

Segmentoplysningerne for forretningsområderne følger koncernens regnskabspraksis for så vidt angår indregning og måling. Transaktioner mellem segmenter afregnes til markedspris. Centralt afholdte omkostninger allokeres til forretningsområderne ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau.

Til brug for koncernens interne økonomistyring, jf. de i note 5 anførte segmentoplysninger, anvendes nedenstående resultatmål.

Basisindtjening

Basisindtjening indeholder indtjening på kunder, der serviceres i koncernens filialnet, herunder renter, kortager, provisioner fra investeringsforeninger, depotgebyrer og kapitalforvaltningshonorarer.

Handelsindtjening

Handelsindtjening indeholder alene indtjening på kunder med tilhør i Markets, samt indtjening på flow og market-making i værdipapirer og andre finansielle instrumenter, samt positionstagning i forbindelse hermed.

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Basisresultat før nedskrivninger

Basisresultat før nedskrivninger på udlån mv. udgøres af basisindtjening og handelsindtjening fratrukket omkostninger, der vedrører disse aktiviteter.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgøres af nedskrivninger på bankudlån, hensættelser på garantier samt kreditværdijustering på afledte finansielle instrumenter.

Basisresultat

Basisresultat udgøres af basisindtjening og handelsindtjening fratrukket omkostninger og nedskrivninger på udlån mv., der vedrører disse aktiviteter.

Beholdningsresultat

Beholdningsresultat udgøres af afkastet af den beholdning af aktier, obligationer, afledte finansielle instrumenter og kapitalandele, der styres af Finans, der er en del af forretningsområdet Markets.

Beholdningsresultatet er opgjort efter udgifter til funding og administrative omkostninger.

Kommende standarder og fortolkningsbidrag

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt følgende nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag (IFRIC), der ikke er obligatoriske for koncernen ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2023.

Disse omfatter ændringer til IAS 1 vedr. klassifikation af gæld som kort- eller langfristet og oplysninger om supplier finance-aftaler, ændring til IFRS 16 vedr. sale and leaseback aftaler med variable betalinger og ændring til IAS 21 vedr. omregning af valutaer, der ikke frit kan omveksles.

Koncernen forventer først 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.

Modervirksomhedens regnskabspraksis

Årsregnskabet for modervirksomheden aflægges efter lov om finansiell virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse. Den anvendte regnskabspraksis i

årsregnskabet for modervirksomheden er den samme som for koncernregnskabet bortset fra:

- Strategiske aktiebesiddelser, som i årsregnskabet for modervirksomheden værdireguleres over resultatopgørelsen, mens de i koncernregnskabet værdireguleres over anden totalindkomst. Forskellen skyldes, at Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse ikke på dette punkt er forenelig med IFRS. Forholdet har ingen indvirkning på balancen og egenkapitalen, mens indvirkning på årets resultat er specificeret i note 46.
- Modervirksomhedens leje af ejendomme af dattervirksomheder, der i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse ikke behandles efter principperne i IFRS 16, men fortsat behandles efter principperne i IAS 17. Dette skyldes, at modervirksomheden finansierer ejendommene fuldt ud, og anvendelse af IFRS 16 dermed ville medføre en dobbelt indregning af ejendommene i modervirksomhedens balance.

Tilknyttede virksomheder er virksomheder, i hvilke modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Den forholds-mæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat føres under posten "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Rapportering i henhold til ESEF-forordningen

Årsrapporten for Sydbank udarbejdes i henhold til ESEF-forordningen (EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det digitale fælles elektroniske rapporteringsformat ESEF).

Årsrapporten rapporteres i XHTML-format med en iXBRL-tagging af koncernregnskabet inkl. noter. ESEF-forordningen kræver anvendelse af det særlige digitale rapporteringsformat for årsrapporter for børsnoterede virksomheder, og fastsætter de generelle regler for årsrapportens format og mere specifikke regler om tagging af koncernregnskabet inkl. noter.

Kombinationen af XHTML-formatet og iXBRL-tagging gør det muligt at læse koncernregnskabet maskinelt, samt forbedrer sammenligneligheden af regnskabsoplysninger.

Koncernregnskabet inkl. noter er opmærket i iXBRL ved brug af ESEF-taksonomien, der er en del af ESEF-forordningen.

Årsrapporten består af XHTML-dokumentet sammen med de tekniske filer, der alle er inkluderet i ZIP-filen Sydbank-2023-12-31-da.zip.

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Nøgledefinitioner

XHTML (eXtensible HyperText Markup Language) er et sprog, som bruges til at strukturere og markere indhold i dokumenter, der kan vises i en standard webbrowser.

iXBRL-tagging er skjulte informationer, der er indeholdt i kildekoden i XHTML-dokumentet og muliggør en konvertering af informationen til en maskinlæsbar XBRL-data.

ESEF-data

Virksomhedens domicil	Danmark
Navn på koncernens øverste modervirksomhed	Sydbank A/S (noteret på Nasdaq Copenhagen)
Beskrivelse af virksomhedens drift og primære aktiviteter	Finansiell virksomhed, bankdrift
Indregistreringsland	Danmark
Hovedforretningssted	Danmark
Redegørelse for ændring af navn på regnskabsafleggende virksomhed	N/A
Virksomhedens juridiske form	A/S
Navn på regnskabsafleggende virksomhed	Sydbank A/S
Modervirksomhedens navn	Sydbank A/S (noteret på Nasdaq Copenhagen)
Virksomhedens hjemsted	Peberlyk 4 6200 Aabenraa

Noter

Note 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter, vil de være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn, eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

De områder, hvor kritiske skøn og vurderinger har den væsentligste effekt på regnskabet, er:

- Måling af udlån og garantier mv., herunder især det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske risici.
- Dagsværdi af noterede finansielle instrumenter.

Måling af udlån og garantier mv.

Nedskrivninger af udlån og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn foretages for at tage hensyn til de forventede tab ved indgåelsen samt eventuel kreditforringelse efter første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger til forventede tab er forbundet med en række skøn, herunder på hvilke udlån eller porteføljer af udlån, der er indtruffet kreditforringelse samt opgørelse af det forventede tab.

Vurdering af graden af kreditforringelse af eksponeringer indebærer en række skøn, og er dermed forbundet med usikkerhed.

Opgørelsen af forventede tab på eksponeringsniveau er i vid udstrækning baseret på risikoregistreringer, modeller og historiske erfaringer, men indeholder også en række skøn over risici og forventet udvikling i den enkelte eksponering, herunder fremtidig betalingssevne og værdi af sikkerheder, som især omfatter pant i ejendomme. I perioder med usikre konjunkturforskel eller væsentlige demografiske eller strukturelle forandringer er usikkerheden øget. Dette afspejler sig i behovet for ledelsesmæssige justeringer, som i sagens natur er forbundet med usikkerhed.

Koncernens modeller til beregning af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 indeholder forventninger til konjunkturudvikling. Forventningerne til konjunkturudviklingen baserer sig på skøn over sandsynligheden for forskellige udfald af den økonomiske vækst. Forventningerne udmønter sig i en fastsættelse af sandsynligheden for scenarierne basis, upturn og downturn.

Sandsynligheden for downturn-scenariet er pr. 31. december 2023 fastsat til 95 pct., der er uændret sammenholdt med 31. december 2022.

Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 og den svage del af stadie 2 baserer sig på individuelle vurderinger, hvori indgår forventninger til fremtidige ændringer i sikkerhedsværdier mv.

I tillæg til de beregnede nedskrivninger vurderer ledelsen, hvorvidt der er behov for tillæg til nedskrivninger vedrørende udsatte brancher, kundesegmenter eller andre forhold, som vurderes endnu ikke at være afspejlet i bankens registreringer.

Pr. 31. december 2022 udgjorde det ledelsesmæssige skøn til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed 500 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn udgjorde 400 mio. kr. vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

Pr. 31. december 2023 er det ledelsesmæssige skøn til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed fortsat 500 mio. kr., hvor 400 mio. kr. er vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske risici dækker mulige tab forbundet med de afledte negative effekter af geopolitiske spændinger, et højere rentemiljø samt risikoen for recession mv.

Der henvises til noterne om risikostyring for en nærmere beskrivelse af nedskrivninger af udlån. Udlån udgør 49 pct. af koncernens aktiver ultimo 2023.

Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn, som afgives i forbindelse med kundeengagementer, foretages efter samme principper som ved nedskrivning af udlån og indebærer samme usikkerheder.

Note 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger – fortsat

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Koncernen måler en række finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt aktier og obligationer.

Vurderinger udøves i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien af finansielle instrumenter på følgende områder:

- Valg af værdiansættelsesmetode.
- Fastsættelse af, hvornår tilgængelige noterede priser ikke repræsenterer dagsværdien.
- Opgørelse af dagsværdireguleringer for at tage højde for relevante risikofaktorer såsom kredit-, model- og likviditetsrisiko.
- Vurdering af, hvilke markedsparametre der skal iagttages.
- For unoterede aktier skønnes over fremtidige pengestrømme og forrentningskrav.

De ledelsesmæssige skøn baseres på en vurdering, der er i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis og almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Koncernen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ ejeraftaler mv.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for unoterede aktier og for visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Værdiansættelsen af illikvide obligationer er påvirket af antagelsen om det relevante kreditspænd.

Der henvises til omtale i note 1 Anvendt regnskabspraksis og i note 39 Oplysning om dagsværdi for en nærmere beskrivelse. Finansielle instrumenter værdiansat ud fra ikke-observerbare input udgør 2.338 mio. kr., svarende til 1,3 pct. af koncernens aktiver ultimo 2023.

Noter

Note 3 Solvens

Koncernen anvender følgende metoder ved opgørelse af solvens:

Kreditrisiko udenfor handelsbeholdningen, privatkunder	Avancerede interne ratingbaserede metode
Kreditrisiko udenfor handelsbeholdningen, erhvervs-kunder	Avancerede interne ratingbaserede metode
Kreditrisiko udenfor handelsbeholdningen, finansielle modparter	Standardmetoden
Modpartsrisiko	SACCR-metoden
Værdifastsættelse af sikkerhedsstillelser	Den udbyggede metode
Markedsrisiko	Standardmetoden
Operationel risiko	Standardindikatormetoden
Kreditværdijustering	Standardmetoden

Koncernens beholdning af anlægsaktier består primært af strategiske sektoraktier mv. og indgår ved koncernens solvensopgørelse under andre eksponeringer inkl. kreditværdijustering.

Der anvendes forskellige typer af sikkerhedsstillelse med henblik på at reducere risikoen på koncernens udlånsportefølje. De væsentligste sikkerhedsstillelser udgøres af pantsætninger, kautioner og garantier.

Pantsætninger omfatter indlånskonti og finansielle aktiver i form af obligationer og aktier. Koncernen sikrer, at det pantsatte er adskilt fra kundernes råderet, og at pantet er juridisk gyldigt. Værdiansættelsen sikres via kravene i den udbyggede metode i henhold til EU's forordning nr. 575/2013 samt direktiv 2013/36/EU om krav til kreditinstitutter og investerings-selskaber (CRR/CRD IV), som reducerer værdien af sikkerhedsstillelse ud fra udsteder, løbetid og omsættelighed.

Koncernen har indgået nettingaftaler med alle væsentlige modparter.

Mio. kr.	Sydbank-koncernen	
	2023	2022
Egentlig kernekapitalprocent	18,9	17,3
Kernekapitalprocent	20,1	18,6
Kapitalprocent	21,1	19,6
Kapitalgrundlaget er sammensat således		
Egenkapital, aktionærer i Sydbank A/S	14.950	13.185
Kapitalfradrag ud fra forsigtighedsprincip	-82	-70
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne aktier	-9	-9
Foreslået udbytte	-1.686	-959
Immaterielle aktiver og aktiverede udskudte skatteaktiver	-267	-302
Væsentlige investeringer i den finansielle sektor	-1.189	-1.387
Overgangsordning IFRS 9	-	42
Utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer	-46	-16
Egentlig kernekapital	11.671	10.484
Hybrid kernekapital – egenkapital	745	744
Kernekapital	12.416	11.227
Supplerende kapital	559	557
Instrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvor instituttet har væsentlige investeringer	-146	-156
Forskel mellem forventede tab og regnskabsmæssige nedskrivninger	227	234
Kapitalgrundlag	13.056	11.863

Note 3 Solvens – fortsat**Sydbank-koncernen**

Mio. kr.	2023	2022
Kreditrisiko	39.187	41.018
Markedsrisiko	6.047	5.363
Operationel risiko	10.250	8.137
Andre eksponeringer, inkl. kreditværdijustering	6.412	5.954
Risikovægtede eksponeringer	61.896	60.472
Kapitalkrav efter søjle 1, 8 pct.	4.952	4.838

Note 4 Gearingsgrad**Sydbank-koncernen****Sydbank A/S**

	2023	2022	2023	2022
Eksponering til beregning af gearingsgrad				
Aktiver i alt	185.101	179.318	187.213	181.309
Heraf puljeaktiver	-22.903	-20.597	-22.903	-20.597
Korrektion derivater m.m.	5.161	968	5.161	968
Garantier mv.	15.521	15.949	15.521	15.949
Uudnyttede kredittilsagn mv.	11.832	11.733	11.832	11.748
Øvrige reguleringer	-2.603	-2.280	-2.584	-2.273
I alt	192.109	185.091	194.240	187.104
Kernekapital – aktuelt (overgangsregler)	12.416	11.227	12.416	11.227
Kernekapital – fuldt indfaset	12.416	11.185	12.416	11.185
Gearingsgrad, pct. – aktuelt (overgangsregler)	6,5	6,1	6,4	6,0
Gearingsgrad, pct. – fuldt indfaset	6,5	6,0	6,4	6,0

Note 5 Segmentoplysninger**Forretningssegmenter**

Koncernens segmentregnskab opdeles resultatmæssigt i forretningsområderne Bankaktiviteter, Kapitalforvaltning, Markets, Finans og Øvrige.

Bankaktiviteter betjener alle typer af privat- og erhvervs-kunder.

Kapitalforvaltning indeholder primært bankens rådgivningsindtjening fra kunder og investeringsforeninger.

Markets indeholder handelsindtjeningen samt en andel af indtjeningen fra kunder med decentralt tilhør, beregnet med udgangspunkt i markedsprisen herfor. Andelen er således Bankaktiviteters betaling for Markets faciliteter, herunder rådgivning og administration.

Finans indeholder koncernens afkast af positioner, som varetages af Finans, herunder likviditetsdisponering.

Øvrige omfatter poster med engangskaraktér, omkostninger til direktion m.m. samt afkast af strategiske aktiebesiddelser, der ikke henføres til Bankaktiviteter eller Markets.

Transaktioner mellem segmenter afregnes på markedspriseniveau. Centralt afholdte omkostninger allokteres til forretningsområderne ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau.

Overskudslikviditet afregnes primært til korte pengemarkedsrenter, mens øvrige mellemværender afregnes til markedspriser.

Noter

Note 5 Segmentoplysninger – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Bank-aktiviteter	Kapital-forvaltning	Markets	Finans	Øvrige	I alt
Forretningssegmenter 2023						
Basisindtjening*	6.614	345	112	-	-	7.071
Handelsindtjening	-	-	275	-	-	275
Indtjening i alt	6.614	345	387	-	-	7.346
Basisomkostninger	2.765	127	168	-	76	3.136
Nedskrivninger på udlån mv.	-27	-	-	-	-	-27
Basisresultat	3.876	218	219	-	-76	4.237
Beholdningsresultat	-11	-	-	99	-	88
Resultat før engangsposter	3.865	218	219	99	-76	4.325
Poster med engangskarakter, netto	-44	-	-	-	-	-44
Resultat før skat	3.821	218	219	99	-76	4.281
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	128	3	7	-	1	139
Heltidsmedarbejdere ultimo	1.867	40	98	4	20	2.029
Forretningssegmenter 2022						
Basisindtjening*	4.736	351	107	-	-	5.194
Handelsindtjening	-	-	284	-	-	284
Indtjening i alt	4.736	351	391	-	-	5.478
Basisomkostninger	2.682	118	169	-	71	3.040
Nedskrivninger på udlån mv.	-99	-	-	-	-	-99
Basisresultat	2.153	233	222	-	-71	2.537
Beholdningsresultat	2	-	-	-143	-	-141
Resultat før engangsposter	2.155	233	222	-143	-71	2.396
Poster med engangskarakter, netto	9	-	-	-	-	9
Resultat før skat	2.164	233	222	-143	-71	2.405
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	105	3	6	-	1	115
Heltidsmedarbejdere ultimo	1.857	45	108	4	20	2.034

* Se specifikation side 15.

Sydbank-koncernens interne rapportering foretages ikke med udgangspunkt i produkter og tjenesteydelser. Fordeling af renteindtægter samt gebyrer og provisionsindtægter fremgår af note 7, 8 og 10.

Note 5 Segmentoplysninger – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023		2022	
	Indtjening i alt	Aktiver	Indtjening i alt	Aktiver
Geografiske segmenter				
Danmark	7.000	1.706	5.233	1.751
Udlandet	346	49	245	54
I alt	7.346	1.755	5.478	1.805

Indtægter fra eksterne kunder er fordelt ud fra kundernes organisatoriske tilhørsforhold i Sydbank-koncernen. Aktiver omfatter alene immaterielle aktiver, grunde og bygninger, øvrige materielle aktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder og er fordelt på baggrund af aktivernes placering.

Den geografiske fordeling af koncernens indtægter og aktiver skal oplyses i henhold til IFRS og afspejler ikke den ledelsesmæssige opdeling af koncernen. Det er ledelsens opfattelse, at opdelingen på forretningssegmenter giver en mere meningsfyldt beskrivelse af koncernens aktiviteter.

Note 6 Sammenhæng mellem koncernens resultatmål og resultatopgørelsen efter IFRS

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Basis-indtjening	Handels-indtjening	Basis-omkostninger	Nedskrivninger på udlån mv.	2023			Resultat før skat
					Basis-resultat	Beholdningsresultat	Poster med engangskarakter, netto	
2023								
Nettorente- og gebyrindtægter	6.553	174			6.726	-54		6.672
Kursreguleringer	487	101		0	588	149		737
Andre driftsindtægter	24				24			24
Resultat af finansielle poster	7.064	275	-	0	7.338	95	-	7.433
Udgifter til personale og administration			-2.973		-2.973	-7	-44	-3.024
Af- og nedskrivninger på (im)materielle aktiver			-139		-139			-139
Andre driftsudgifter			-23		-23			-23
Nedskrivninger på udlån mv.				27	27			27
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7				7			7
Resultat før skat	7.071	275	-3.136	27	4.237	88	-44	4.281
2022								
Nettorente- og gebyrindtægter	4.794	229			5.023	-43	1	4.981
Kursreguleringer	368	55		3	426	-91	51	386
Andre driftsindtægter	24				24			24
Resultat af finansielle poster	5.186	284	-	3	5.473	-134	52	5.391
Udgifter til personale og administration			-2.881		-2.881	-7	-43	-2.931
Af- og nedskrivninger på (im)materielle aktiver			-115		-115			-115
Andre driftsudgifter			-44		-44			-44
Nedskrivninger på udlån mv.				96	96			96
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8				8			8
Resultat før skat	5.194	284	-3.040	99	2.537	-141	9	2.405

Noter

Note 7 Renteindtægter	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S		
	Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Renteindtægter opgjort efter effektive rentes metode					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		926	121	926	83
Udlån og andre tilgodehavender		3.994	2.166	4.004	2.172
Øvrige renteindtægter		1	1	1	1
Renter af gæld til kreditinstitutter*		-	4	-	4
Renter af indlån*		-	354	-	354
I alt		4.921	2.646	4.931	2.614
Andre renteindtægter					
Reverse med kreditinstitutter og centralbanker		92	-	92	-
Reverse udlån		370	-	370	-
Repo med kreditinstitutter og centralbanker, og repoindlån*		-	2	-	2
Obligationer		675	133	675	133
Afledte finansielle instrumenter i alt		103	251	103	251
heraf:					
Valutakontrakter		66	45	66	45
Rentekontrakter		37	206	37	206
I alt		1.240	386	1.240	386
* Negative renteudgifter					
Renteindtægter i alt		6.161	3.032	6.171	3.000
Dagsværdi, klassificeret ved første indregning		462	2	462	2
Dagsværdi, besiddet med handel for øje		778	384	778	384
Aktiver indregnet til amortiseret kostpris		4.921	2.646	4.931	2.614
I alt		6.161	3.032	6.171	3.000

Koncernens likviditetsberedskab består primært af danske realkreditobligationer. Renterisikoen på disse positioner er reduceret via afledte finansielle instrumenter. Som en konsekvens heraf påvirkes koncernens eksterne resultatopgørelse på renteindtægter, kursregulering af obligationer og kursregulering af afledte finansielle instrumenter. Det samme er tilfældet for koncernens positionstagning i såvel obligationer som aktier. Fordelingen mellem disse resultatposter giver ikke noget selvstændigt billede af indtjeningen og skal derfor ses under ét, hvilket er tilfældet i segmentoplysningerne – note 5 – samt i koncernens regnskabsberetning, hvor der samtidig tages højde for funding af positionerne.

Note 8 Renteudgifter	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S		
	Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Repo med kreditinstitutter og centralbanker		100	-	100	-
Reverse med kreditinstitutter og centralbanker og reverse udlån*		0	14	0	14
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		52	9	52	9
Repoindlån		55	-	55	-
Indlån og anden gæld		1.053	162	1.215	165
Obligationer*		-	3	-	3
Udstedte obligationer		386	166	386	166
Renter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*		-	55	-	17
Efterstillede kapitalindskud		46	22	46	22
Øvrige renteudgifter		2	2	2	2
I alt		1.694	433	1.856	398

* Negative renteindtægter

Dagsværdi, klassificeret ved første indregning		155	14	155	14
Dagsværdi, besiddet med handel for øje		-	3	-	3
Forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris		1.539	416	1.701	381
I alt		1.694	433	1.856	398

Note 9 Udbytte af aktier

Dagsværdi, klassificeret ved første indregning (FVPL)		20	30	20	29
Dagsværdi, besiddet med handel for øje		-	-	11	13
I alt		20	30	31	42

Note 10 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter		788	823	637	699
Rådgivningsprovision, kapitalforvaltning		357	365	357	365
Betalingsformidling		381	347	381	347
Lånesagsgebyrer		206	266	206	266
Garantiprovision		176	183	176	183
Indtjening vedrørende fundede prioritetslån		12	63	12	63
Øvrige gebyrer og provisioner		574	624	574	624
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter i alt		2.494	2.671	2.343	2.547
Afgivne gebyrer, kapitalforvaltning		12	14	12	14
Øvrige afgivne gebyrer og provisionsudgifter		297	305	248	280
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt		309	319	260	294
Gebyrer og provisionsindtægter, netto		2.185	2.352	2.083	2.253

Bortset fra garantiprovision, der er indregnet i henhold til IFRS 9, er alle gebyrer og provisionsindtægter indregnet i henhold til IFRS 15. Tabsmodregningen vedrørende formidlede realkreditlån udgør 8 mio. kr. (2022: 8 mio. kr.) og er fragået i den modtagne provision, der indgår under øvrige gebyrer og provisioner.

Noter

Note 11 Kursreguleringer	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S		
	Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		37	106	37	106
Obligationer		329	-391	329	-391
Aktier mv.		238	122	279	163
Valuta		268	243	268	243
Afledte finansielle instrumenter		-134	306	-134	306
Aktiver tilknyttet puljeordninger		1.877	-2.954	1.877	-2.954
Indlån i puljeordninger		-1.877	2.954	-1.877	2.954
Øvrige aktiver/forpligtelser		-1	0	-1	0
I alt		737	386	778	427
Dagsværdi, besiddet med handel for øje, handelsbeholdning		528	272	528	272
Dagsværdi, klassificeret ved første indregning, anlægsaktier (FVPL)		209	114	250	155
I alt		737	386	778	427

Koncernens likviditetsberedskab består primært af danske realkreditobligationer. Renterisikoen på disse positioner er reduceret via afledte finansielle instrumenter. Som en konsekvens heraf påvirkes koncernens eksterne resultatopgørelse på renteindtægter, kursregulering af obligationer og kursregulering af afledte finansielle instrumenter. Det samme er tilfældet for koncernens positionstagning i såvel obligationer som aktier. Fordelingen mellem disse resultatposter giver ikke noget selvstændigt billede af indtjeningen og skal derfor ses under ét, hvilket er tilfældet i segmentoplysningerne – note 5 – samt i koncernens regnskabsberetning, hvor der samtidig tages højde for funding af positionerne.

Note 12 Andre driftsindtægter

Lejeindtægter fast ejendom	14	14	14	14
Øvrige driftsindtægter	10	10	11	11
I alt	24	24	25	25

Note 13 Udgifter til personale og administration	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	Mio. kr.	2023	2022	2023
Lønninger og vederlag til				
Direktion	48	23	48	23
Bestyrelse	8	7	8	7
Repræsentantskab	4	3	4	3
I alt	60	33	60	33
Personaleudgifter				
Lønninger	1.437	1.373	1.395	1.333
Pensioner	157	151	152	147
Udgifter til social sikring	8	12	8	11
Lønsumsafgift	201	187	194	181
I alt	1.803	1.723	1.749	1.672
Øvrige administrationsudgifter				
It	798	837	787	827
Husleje mv.	112	102	126	98
Markedsføring og repræsentation	101	88	88	76
Øvrige omkostninger	150	148	154	165
I alt	1.161	1.175	1.155	1.166
I alt	3.024	2.931	2.964	2.871
Revisionshonorar				
Lovpligtig revision	2,4	2,4	2,4	2,4
Andre erklæringer med sikkerhed	0,4	0,3	0,4	0,3
Skatterådgivning	0,4	0,5	0,4	0,5
Honorar for andre ydelser	0,9	0,6	0,9	0,6
I alt	4,1	3,8	4,1	3,8
<p>Ydelser fra bankens uafhængige revisor har udover den lovpligtige revision omfattet lovpligtige erklæringer og arbejder i forbindelse med obligationsudstedelser. Herudover er der leveret andre erklæringer vedrørende interne kontroller og ESG-forhold samt ydet rådgivning vedrørende moms og afgifter.</p> <p>Udover honorar til den uafhængige revisor er der afholdt udgifter til driften af koncernens interne revision.</p>				
Antal beskæftigede				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	2.076	2.072	2.008	2.004

Noter

Note 13 Udgifter til personale og administration – fortsat 1.000 kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2023	2022	2023	2022
Bestyrelseshonorar				
Bestyrelseshonorar	5.899	5.434	5.899	5.434
Udvalgshonorar*	1.816	1.759	1.816	1.759
I alt	7.715	7.193	7.715	7.193

*** Heraf udvalgshonorar:**

Revisionsudvalg	482	467	482	467
Risikoudvalg	482	467	482	467
Lønudvalg	185	179	185	179
Nomineringsudvalg	286	277	286	277
Digitaliseringsudvalg	381	369	381	369

Sydbanks bestyrelse aflønnes med et fast honorar. Ud over det faste honorar ydes et fast udvalgshonorar til medlemmerne af bestyrelsens udvalg.

Bestyrelsens aflønning reguleres svarende til den regulering, der finder sted i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2023	2022	2023	2022
Direktionens vederlæggelse				
Fast løn	20,4	18,3	20,4	18,3
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0
Goder i form af fri bil mv.	0,7	0,8	0,7	0,8
Fratrædelsesgodtgørelse mv.*	27,1	4,1	27,1	4,1
Heraf modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6
Koncernens udgift	47,6	22,6	47,6	22,6

* Posten indeholder fratrædelsesgodtgørelse mv. for den fratrådte bankdirektør samt forventede fratrædelsesomkostninger, i forbindelse med at den adm. direktør stopper juli 2024.

Bestyrelsen og direktionens vederlæggelse for 2023 fremgår af bankens hjemmeside sydbank.dk/omsydbank/organisation.

Direktionen modtager kun variabel løn under bagatelgrænsen, jf. aflønningsbekendtgørelsen. Ved den årlige vurdering af direktionens aflønning laves en vurdering af markedsniveauet. Direktionens aflønning reguleres derudover svarende til den regulering, der finder sted i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Koncernens udgift indeholder en egen indbetalt pension.

Direktionens fratrædelsesvilkår

Karen Frøsig, Jørn Adam Møller, Stig Westergaard og Bjarne Larsen (fratrådt december 2023)

Der er et opsigelsesvarsel på henholdsvis 6 og 12 måneder for direktør og banken.

Ved fratrædelse foranlediget af banken er direktøren berettiget til at modtage en fratrædelsesgodtgørelse, svarende til 12 måneders løn.

Bankens aflønningspolitik fremgår af bankens hjemmeside sydbank.dk/omsydbank/organisation – se "Lønudvalg".

Note 13 Udgifter til personale og administration – fortsat		Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2023	2022	2023	2022	
Vederlag til væsentlige risikotagere					
Fast løn	45,2	44,6	43,2	42,8	
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0	
I alt	45,2	44,6	43,2	42,8	
Antal heltidsmedarbejdere (gns.)	27,0	27,2	26,0	26,2	
Vederlag til væsentlige kontrolfunktioner					
Fast løn	16,5	15,8	16,5	15,8	
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0	
I alt	16,5	15,8	16,5	15,8	
Antal heltidsmedarbejdere (gns.)	13,0	12,6	13,0	12,6	

Væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner modtager kun variabel løn under bagatelgrænsen, jf. aflønningsbekendtgørelsen. I tillæg til ovenstående modtager væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner goder i form af fri bil, telefon mv., jf. koncernens lønpolitik.

Note 14 Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån indregnet i resultatopgørelsen				
Nedskrivninger og hensættelser	46	25	46	25
Tabsbogført	29	19	29	19
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	102	140	102	140
Nedskrivninger på udlån mv.	-27	-96	-27	-96

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo (korrektivkonto)

Stadie 1	133	133	133	133
Stadie 2	608	628	608	628
Stadie 3	658	668	954	891
Ledelsesmæssige skøn	500	500	500	500
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.899	1.929	2.195	2.152

Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.929	1.974	2.152	2.129
Nye nedskrivninger og hensættelser i perioden, netto	19	-16	92	52
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	49	29	49	29
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.899	1.929	2.195	2.152

Nedskrivninger på udlån	1.738	1.740	2.034	1.963
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	67	73	67	73
Hensættelser på garantier	94	116	94	116
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.899	1.929	2.195	2.152

Årets tabsbogførte udlån, hvor retskravet er opretholdt, udgør 35 mio. kr. ultimo 2023 (2022: 37 mio. kr.).

Noter

Note 15 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	Mio. kr.	2023	2022	2023
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	7	8	7	8
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	178	23
I alt	7	8	185	31

Note 16 Skat

Beregnet skat af årets indkomst	663	455	661	461
Udskudt skat	341	37	345	40
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-65	12	-65	12
I alt	939	504	941	513
Heraf skat i Tyskland	64	25	64	25

Effektiv skatteprocent

Sydbanks aktuelle skatteprocent	25,2	22,0	25,2	22,0
Permanente afvigelser	-1,8	-1,5	-1,9	-1,6
Regulering af tidligere års skatter og udskudte skatter	-1,5	0,5	-1,5	0,5
Effektiv skatteprocent	21,9	21,0	21,8	20,9
Heraf effektiv skatteprocent i Tyskland	30,7	30,8	30,7	30,8

Udskudt skat

Udskudt skat primo	-4	196	-8	189
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-90	-200	-86	-197
Årets udskudte skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	0	0	0
Udskudt skat ultimo, netto	-94	-4	-94	-8
Udskudte skatteaktiver	94	8	94	11
Udskudte skatteforpligtelser	-	4	-	3
Udskudt skat ultimo, netto	-94	-4	-94	-8

Note 16 Skat – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023				2022			
	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet direkte på egenkapitalen	Ultimo	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet direkte på egenkapitalen	Ultimo
Specifikation af udskudt skat								
Udlån til amortiseret kostpris (inkl. IFRS 9-regulering)	66	-141	-	-75	200	-134	-	66
Aktier	0	0	-	0	0	0	-	0
Grunde og bygninger	4	0	-	4	3	1	-	4
Materielle aktiver	-26	1	-	-25	-23	-3	-	-26
Immaterielle aktiver	64	-3	-	61	59	5	-	64
Øvrige aktiver	-64	56	-	-8	-5	-59	-	-64
Hensatte forpligtelser	-1	-1	-	-2	-1	0	-	-1
Øvrige passiver	-44	-2	-	-46	-34	-10	-	-44
Aktiverede underskud, sambeskatningsindkomst	0	0	-	0	0	0	-	0
Hybrid kernekapital	-3	0	0	-3	-3	0	0	-3
Udskudt skat ultimo, netto	-4	-90	0	-94	196	-200	0	-4

I overensstemmelse med bankens skattepolitik benytter Sydbank sig af skatteincitamenter, når bankens adfærd er i tråd med Folketingets ønsker. I 2023 har det omfattet følgende skatteincitamenter:

- Afskrivning af driftsmidler på forhøjet afskrivningsgrundlag efter afskrivningslovens § 5 D.

Sydbank-koncernen er omfattet af OECD's Pillar II-regler om minimumsbeskatning. Pillar II-lovgivningen blev vedtaget i Danmark i december 2023 og vil træde i kraft fra 1. januar 2024. Da Pillar II ikke var i kraft på rapporteringsdatoen ultimo 2023, har koncernen ingen aktuel skatteeksposering. Koncernen anvender undtagelsen til indregning og offentliggørelse af oplysninger om udskudte skatteaktiver og -forpligtelser relateret til Pillar II-indkomstskatter, som fastsat i ændringerne til IAS 12 udstedt i maj 2023.

Sydbank-koncernen har foretaget en overordnet vurdering af den potentielle eksposering for Pillar II-indkomstskatter. Baseret på vurderingen er de effektive skattesatser i alle de jurisdiktioner, hvor koncernen opererer, over 15 pct. Der forventes derfor ingen væsentlig eksposering for Pillar II-skatter. Koncernen vurderer fortsat indvirkningen af Pillar II-lovgivningen på sine fremtidige økonomiske resultater.

Note 17 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Sydbank-koncernen

Sydbank A/S

Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	14.006	18.591	14.006	18.591
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	4.256	3.368	4.256	3.368
I alt	18.262	21.959	18.262	21.959
Anfordring	382	639	382	639
Til og med 3 måneder	17.880	21.320	17.880	21.320
I alt	18.262	21.959	18.262	21.959
Heraf udgør reverseforretninger	3.874	2.891	3.874	2.891

Noter

Note 18 Udlån	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Anfordring	20.690	21.485	20.999	21.786
Til og med 3 måneder	17.879	11.806	17.879	11.806
Over 3 måneder og til og med 1 år	29.189	27.818	29.364	27.818
Over 1 år og til og med 5 år	14.769	14.341	14.769	14.517
Over 5 år	8.751	8.973	8.751	8.973
I alt	91.278	84.423	91.762	84.900
Udlån til dagsværdi – reverseforretninger	16.743	10.490	16.743	10.490
Udlån til amortiseret kostpris – bankudlån	74.535	73.933	75.019	74.410
I alt	91.278	84.423	91.762	84.900

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher, pct.

Bygge og anlæg	4,0	4,2	4,1	4,3
Energiforsyning mv.	4,9	4,5	4,8	4,5
Fast ejendom	8,2	7,0	8,2	7,0
Finansiering og forsikring	23,9	18,2	23,8	18,2
Handel	15,6	17,2	15,7	17,3
Hoteller og restauranter	0,3	0,1	0,3	0,1
Industri og råstofindvinding	8,0	9,5	8,0	9,4
Information og kommunikation	0,4	0,3	0,4	0,3
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,6	3,6	3,7	3,7
Transport	2,5	2,6	2,5	2,6
Øvrige erhverv	9,7	10,8	9,7	10,7
Erhverv i alt	81,1	78,0	81,2	78,1
Offentlige myndigheder	0,0	0,1	0,0	0,1
Privat	18,9	21,9	18,8	21,8
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Udlån til dagsværdi	16.743	10.490	16.743	10.490
Udlån til amortiseret kostpris	74.535	73.933	75.019	74.410
Garantier	15.521	15.949	15.521	15.949
Regnskabsmæssig krediteksponering	106.799	100.372	107.283	100.849
Sikkerhedsværdi	63.209	57.739	63.209	57.739
Blanko i alt	43.590	42.633	44.074	43.110

Typer af sikkerheder

Fast ejendom	12.542	11.659	12.542	11.659
Finansielt pant	23.220	17.311	23.220	17.311
Leasingaktiver, pantebreve m.m.	7.138	6.899	7.138	6.899
Virksomhedspant, driftsmidler m.m.	10.222	10.141	10.222	10.141
Garantier/kautioner	2.036	2.661	2.036	2.661
Andre sikkerheder	101	119	101	119
Anvendte sikkerheder i alt	55.259	48.790	55.259	48.790
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	7.950	8.949	7.950	8.949
I alt	63.209	57.739	63.209	57.739

I tilfælde af, at koncernen gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det koncernens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. Der er i 2023 tilbagetaget udstyr i forbindelse med nødlidende engagementer for 11 mio. kr. (2022: 47 mio. kr.).

Der sker løbende vurdering af og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for koncernens leasingaktiviteter.

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023				2022			
	Udlån	Garantier	Sikkerhedsværdi	Blanko	Udlån	Garantier	Sikkerhedsværdi	Blanko
Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser								
Ratingklasse								
1	18.124	4.114	17.410	4.828	13.803	4.720	15.208	3.315
2	22.098	5.388	10.743	16.743	24.424	5.361	12.711	17.074
3	21.320	2.215	17.265	6.270	15.634	2.143	11.355	6.422
4	14.961	1.585	8.030	8.516	17.366	1.639	8.085	10.920
5	8.482	949	4.609	4.822	6.219	794	3.819	3.194
6	2.159	162	1.453	868	2.115	161	1.490	786
7	1.843	309	1.202	950	1.695	114	1.089	720
8	380	47	316	111	505	66	405	166
9	1.258	162	983	437	1.384	164	1.017	531
Default	1.138	110	177	1.071	1.186	161	299	1.048
Ikke-ratet/STD	1.253	480	1.021	712	1.832	626	2.261	197
I alt	93.016	15.521	63.209	45.328	86.163	15.949	57.739	44.373
Nedskrivninger på udlån	1.738			1.738	1.740			1.740
I alt	91.278	15.521	63.209	43.590	84.423	15.949	57.739	42.633
Stadie 1	83.073	14.561	58.062	39.572	77.621	15.018	53.202	39.437
Stadie 2	7.650	814	5.081	3.383	6.151	731	4.398	2.484
Stadie 3	443	146	66	523	510	200	139	571
Kreditforringet ved første indregning	112			112	141			141
I alt	91.278	15.521	63.209	43.590	84.423	15.949	57.739	42.633

Koncernens kreditrisici omfatter udover udlån og garantier også kredittilsagn. Yderligere specifikationer af garantier og uigenkaldelige kredittilsagn fremgår af note 35.

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023			2022		
	Privat	Erhverv	I alt	Privat	Erhverv	I alt
Forfaldne, men ikke værdiforringede fordringer*						
0-30 dage	52	95	147	56	85	141
31-60 dage	0	0	0	1	0	1
61-90 dage	0	0	0	2	0	2
I alt	52	95	147	59	85	144
Ratingklasse						
1	16	12	28	20	3	23
2	8	13	21	12	8	20
3	8	18	26	11	10	21
4	4	17	21	4	35	39
5	4	25	29	3	12	15
6	1	2	3	1	7	8
7	1	4	5	2	4	6
8	10	1	11	3	1	4
9	0	3	3	3	3	6
Ikke-ratet/STD	0	0	0	0	2	2
I alt	52	95	147	59	85	144

* Restancebeløb vedrørende udlån mv., der ikke er individuelt nedskrevet. Udlån og tilgodehavender, der er forfaldne ud over 90 dage, behandles som værdiforringede.

Noter

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.					2023	2022
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning*	I alt	I alt
Udlån, garantier og korrektivkonto fordelt på stadier						
Udlån før nedskrivninger	66.698	8.325	1.138	112	76.273	75.673
Garantier	14.561	814	146		15.521	15.949
Udlån og garantier i alt	81.259	9.139	1.284	112	91.794	91.622
Pct.	88,5	10,0	1,4	0,1	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	368	675	695		1.738	1.740
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	23	31	13		67	73
Hensættelser på garantier*	9	34	51		94	116
Korrektivkonto i alt	400	740	759	-	1.899	1.929
Korrektivkonto primo	400	757	772		1.929	1.974
Nye nedskrivninger og hensættelser i perioden, netto		-17	36		19	-16
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt			49		49	29
Korrektivkonto i alt, ultimo	400	740	759	-	1.899	1.929
Nedskrivninger i pct. af udlån	0,6	8,1	61,1		2,3	2,3
Hensættelser i pct. af garantier	0,1	4,2	34,9		0,6	0,7
Korrektivkonto i pct. af udlån og garantier	0,5	8,1	59,1		2,1	2,1
Udlån før nedskrivninger	66.698	8.325	1.138	112	76.273	75.673
Nedskrivninger på udlån	368	675	695		1.738	1.740
Udlån efter nedskrivninger	66.330	7.650	443	112	74.535	73.933
Pct.	89,0	10,3	0,6	0,1	100,0	100,0

* Udlån før nedskrivninger, der indregnes som kreditforringet ved første indregning, udgør i alt 287 mio. kr.

Koncernens modeller til beregning af nedskrivninger på eksponeringer på stadie 1 og 2 indeholder en forventning til konjunkturudviklingen. Forventningen til konjunkturudviklingen baserer sig på skøn over sandsynligheden for forskellige udfald af den økonomiske vækst. Der henvises til note 2 regnskabsmæssige skøn og vurderinger side 84 for nærmere beskrivelse heraf.

I tillæg til individuelt beregnede nedskrivninger er der indregnet ledelsesmæssige skøn på 500 mio. kr. ultimo 2023 (2022: 500 mio. kr.) til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed.

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Udlån og garantier		Nedskrivnings- og hensættelsessaldo		Periodens nedskrivninger på udlån mv.		Periodens tab	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Bygge og anlæg	4.387	4.335	146	131	27	74	13	4
Energiforsyning mv.	5.181	4.560	16	15	0	-7	0	0
Fast ejendom	8.821	7.112	59	91	-36	3	3	0
Finansiering og forsikring	8.855	7.997	127	114	9	-47	0	1
Handel	17.155	17.637	488	420	130	65	23	3
Hoteller og restauranter	391	348	67	56	8	1	1	0
Industri og råstofindvinding	8.769	9.523	246	252	-6	60	4	3
Information og kommunikation	473	503	32	14	17	6	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.004	3.597	189	238	-85	-48	14	6
Transport	2.694	2.680	25	32	-5	-5	1	1
Øvrige erhverv	10.525	10.935	143	148	-2	-45	5	1
Erhverv i alt	71.255	69.227	1.538	1.511	57	57	64	19
Offentlige myndigheder	36	74						
Privat	20.503	22.321	361	418	-84	-153	14	29
I alt	91.794	91.622	1.899	1.929	-27	-96	78	48
Bygge og anlæg								
Gennemførelse af byggeprojekter	630	480	3	4	-1	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed, special	1.812	1.856	111	88	34	66	13	3
Opførelse af bygninger	890	1.491	30	36	-6	13	0	1
Bygge og anlæg i øvrigt	1.055	508	2	3	0	-5	0	0
I alt	4.387	4.335	146	131	27	74	13	4
Fast ejendom								
Almennyttige boligselskaber	4.328	2.352	2	8	-5	-8	0	0
Udlejning af erhvervsejendomme	2.555	3.035	38	44	-10	-8	3	0
Udlejning af boligejendomme	789	524	5	6	-1	-1	0	0
Fast ejendom i øvrigt	1.149	1.201	14	33	-20	20	0	0
I alt	8.821	7.112	59	91	-36	3	3	0
Finansiering og forsikring								
Holdingselskaber	5.123	4.922	82	75	7	-23	0	0
Finansieringsselskaber	3.732	3.075	45	39	2	-24	0	1
I alt	8.855	7.997	127	114	9	-47	0	1

Noter

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Udlån og garantier		Nedskrivnings- og hensættelsessaldo		Periodens nedskrivninger på udlån mv.		Periodens tab	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Handel								
Detailhandel	1.842	1.539	52	37	15	10	3	1
Handel med biler og motorcykler	3.188	2.900	70	61	8	11	0	0
Engroshandel, andre maskiner	1.808	1.403	30	25	3	-1	0	1
Engroshandel, nærings- og nydelsesmidler	1.982	1.906	39	28	11	12	0	0
Engroshandel, husholdningsartikler	3.579	3.818	210	200	5	27	10	1
Engroshandel, landbrugsråvarer og dyr	1.405	1.612	34	10	24	0	0	0
Anden specialiseret engroshandel	2.237	2.958	30	33	71	-4	9	0
Handel i øvrigt	1.114	1.501	23	26	-7	10	1	0
I alt	17.155	17.637	488	420	130	65	23	3
Industri og råstofindvinding								
Råstofindvinding	213	311	2	4	-1	1	0	0
Fremstilling af tekstiler og beklædning	772	1.084	7	9	-2	4	0	0
Fremstilling og reparation af maskiner og udstyr	1.635	1.501	32	33	0	11	0	0
Fremstilling af fødevarer	1.920	2.396	59	54	5	14	4	0
Jern og metalvareindustri, ekskl. maskiner og udstyr	1.356	1.332	69	91	-23	2	0	1
Industri i øvrigt	2.873	2.899	77	61	15	28	0	2
I alt	8.769	9.523	246	252	-6	60	4	3
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri								
Svinebrug	729	374	24	40	-21	-52	1	1
Kvægbrug	1.127	1.273	59	69	-34	-6	0	1
Planteavl	1.220	948	53	63	-25	-59	2	3
Landbrug i øvrigt	928	1.002	53	66	-5	69	11	1
I alt	4.004	3.597	189	238	-85	-48	14	6
Transport								
Landtransport	1.029	1.063	16	24	-6	7	1	1
Skibsfart	438	481	0	0	0	-5	0	0
Luftfart	268	257	3	2	0	-2	0	0
Transport i øvrigt	959	879	6	6	1	-5	0	0
I alt	2.694	2.680	25	32	-5	-5	1	1
Øvrige erhverv								
Udlejning og leasing	4.319	3.805	23	22	1	-5	0	0
Hovedsæders virksomhed	2.022	2.181	13	15	-4	-6	0	0
Liberale erhverv	1.471	1.731	39	35	5	-6	5	1
Øvrige erhverv i øvrigt	2.713	3.218	68	76	-4	-28	0	0
I alt	10.525	10.935	143	148	-2	-45	5	1

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.					2023	2022
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt	I alt
Udlån før nedskrivninger						
Ratingklasse						
1	11.980	1			11.981	10.094
2	22.097				22.097	22.419
3	10.748	3			10.751	10.858
4	13.846	1.085			14.931	17.366
5	5.792	2.690			8.482	6.219
6	963	1.196			2.159	2.115
7	141	1.702			1.843	1.695
8	11	369			380	505
9		1.258			1.258	1.384
Default			1.138		1.138	1.186
Ikke-ratet/STD	1.120	21		112	1.253	1.832
I alt	66.698	8.325	1.138	112	76.273	75.673

Nedskrivninger på udlån

Ratingklasse						
1		2			2	1
2		17			17	17
3		80			80	80
4		89	17		106	110
5		85	57		142	133
6		64	43		107	102
7		19	82		101	104
8		1	42		43	45
9			427		427	445
Default			695		695	649
Ikke-ratet/STD	11	7			18	54
I alt	368	675	695	-	1.738	1.740

Udlån efter nedskrivninger

Ratingklasse						
1	11.978	1			11.979	10.093
2	22.080				22.080	22.402
3	10.668	3			10.671	10.778
4	13.757	1.068			14.825	17.256
5	5.707	2.633			8.340	6.086
6	899	1.153			2.052	2.013
7	122	1.620			1.742	1.591
8	10	327			337	460
9		831			831	939
Default			443		443	537
Ikke-ratet/STD	1.109	14		112	1.235	1.778
I alt	66.330	7.650	443	112	74.535	73.933

Noter

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.					2023	2022
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt	I alt
Udlån før nedskrivninger						
Primo	67.502	6.844	1.186	141	75.673	68.871
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	1.967	-1.915	-52		-	-
Flytning til stadie 2	-4.104	4.184	-80		-	-
Flytning til stadie 3	-185	-226	411		-	-
Nye eksponeringer	15.507	1.153	165		16.825	19.126
Indfrieede eksponeringer	-13.012	-1.271	-268		-14.551	-12.758
Ændring i saldi	-977	-444	-146	-29	-1.596	480
Tabsafskrivninger			-78		-78	-46
Ultimo	66.698	8.325	1.138	112	76.273	75.673
Nedskrivninger på udlån						
Primo	371	693	676	-	1.740	1.830
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	141	-119	-22		-	-
Flytning til stadie 2	-48	85	-37		-	-
Flytning til stadie 3	-6	-51	57		-	-
Nye eksponeringer	81	75	40		196	276
Indfrieede eksponeringer	-52	-116	-89		-257	-530
Ændring i saldi	-119	108	119		108	193
Tabsafskrivninger			-49		-49	-29
Ultimo	368	675	695	-	1.738	1.740
Udlån efter nedskrivninger						
Primo	67.131	6.151	510	141	73.933	67.041
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	1.826	-1.796	-30		-	-
Flytning til stadie 2	-4.056	4.099	-43		-	-
Flytning til stadie 3	-179	-175	354		-	-
Nye eksponeringer	15.426	1.078	125		16.629	18.850
Indfrieede eksponeringer	-12.960	-1.155	-179		-14.294	-12.228
Ændring i saldi	-858	-552	-265	-29	-1.704	287
Tabsafskrivninger			-29		-29	-17
Ultimo	66.330	7.650	443	112	74.535	73.933

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023				2022			
	Udlån, der hverken har indikation for kreditforringelse eller er forfaldne	Udlån med indikation for kreditforringelse	Forfaldne udlån	Udlån	Udlån, der hverken har indikation for kreditforringelse eller er forfaldne	Udlån med indikation for kreditforringelse	Forfaldne udlån	Udlån
Ratingklasse								
1	18.096		28	18.124	13.780		23	13.803
2	22.077		21	22.098	24.404		20	24.424
3	21.294		26	21.320	15.613		21	15.634
4	14.940		21	14.961	17.327		39	17.366
5	8.453		29	8.482	6.204		15	6.219
6	2.156		3	2.159	2.107		8	2.115
7	1.838		5	1.843	1.689		6	1.695
8	369		11	380	501		4	505
9	251	1.004	3	1.258	233	1.145	6	1.384
Default	-	1.138	-	1.138	0	1.186	0	1.186
Ikke-ratet/STD	1.125	128	-	1.253	1.661	169	2	1.832
I alt	90.599	2.270	147	93.016	83.519	2.500	144	86.163
Nedskrivninger	873	865	0	1.738	862	878	0	1.740
I alt	89.726	1.405	147	91.278	82.657	1.622	144	84.423

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023			2022		
	Bruttoinvestering	Ikke-indtjent rente	Nettoinvestering	Bruttoinvestering	Ikke-indtjent rente	Nettoinvestering
Leasingtilgodehavender – finansielle leasingkontrakter						
Til og med 1 år	2.583	236	2.347	2.327	199	2.128
Over 1 år og til og med 5 år	6.243	824	5.419	5.448	382	5.066
Over 5 år	1.039	39	1.000	822	44	778
I alt	9.865	1.099	8.766	8.597	625	7.972

Leasingtilgodehavender består af tilgodehavender ved udlejning af forskelligt driftsmateriel på uopsigelige leasingkontrakter. Der er tale om fastforrentede og variabelt forrentede leasingkontrakter i udenlandsk og dansk valuta.

Udlån til amortiseret kostpris indeholder tilgodehavender vedrørende finansiell leasing på 9.865 mio. kr. ultimo 2023 (2022: 7.972 mio. kr.).

Nedskrivninger på uerholdelige tilgodehavende leasingydelser udgør 0 mio. kr. for 2023 (2022: 0 mio. kr.).

Noter

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023			2022		
	Udlån og garantier før nedskrivninger	Nedskrivninger	Bogført værdi	Udlån og garantier før nedskrivninger	Nedskrivninger	Bogført værdi
Udlån og garantier med kreditlempelser (forbearance)						
Stadie 1	35	0	35	29	1	28
Stadie 2	36	12	24	76	24	52
Stadie 3	407	228	179	385	221	164
I alt	478	240	238	490	246	244
Kreditforringede ikke-misligholdte udlån og garantier						
	64	9	55	98	22	76
Kreditforringede misligholdte udlån og garantier						
	414	231	183	392	224	168
I alt	478	240	238	490	246	244
Som følge af økonomiske vanskeligheder:						
- Er renten nedsat	152	105	47	185	123	62
- Er der givet afdragslempelse	132	57	75	162	76	86
- Er der givet andre lempelser	194	78	116	143	47	96
I alt	478	240	238	490	246	244

Udlån og garantier med kreditlempelser er defineret som udlån og garantier, hvor der er sket:

- en ændring af lånevilkårene, der ikke vil have været givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer, jævnfør EBA-vejledning (ANNEX V).

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Kreditforringede udlån	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Værdi af sikkerheder	Usikret del af regnskabsmæssig værdi
2023					
Kreditforringede udlån					
Erhverv	1.089	542	547	511	36
Privat	161	83	78	110	-32
I alt	1.250	625	625	621	4
2022					
Kreditforringede udlån					
Erhverv	1.162	589	573	560	13
Privat	165	87	78	92	-14
I alt	1.327	676	651	652	-1

Note 19 Obligationer til dagsværdi	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	Mio. kr.	2023	2022	2023
Statsobligationer	852	622	852	622
Realkreditobligationer	32.117	28.468	32.117	28.468
Øvrige obligationer	1.650	1.463	1.650	1.463
I alt	34.619	30.553	34.619	30.553

Statsobligationer fordelt på stater

Danmark	377	330	377	330
Finland	475	-	475	-
Tyskland	-	292	-	292
I alt	852	622	852	622

Note 20 Aktier mv.

Noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	658	626	658	626
Noteret på andre børser	0	0	0	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	2.360	2.438	2.360	2.438
I alt	3.018	3.064	3.018	3.064

Handelsbeholdning	94	159	94	159
Anlægsbeholdning, værdiregulering over resultatopgørelsen	2.378	2.414	2.378	2.414
Anlægsbeholdning, værdiregulering over anden totalindkomst	546	491	546	491
I alt	3.018	3.064	3.018	3.064

Note 21 Kapitalandele i associerede virksomheder mv.

Regnskabsmæssig værdi primo	165	174	165	174
Heraf kreditinstitutter	-	-	-	-

Kostpris primo	165	174	165	174
Tilgang	0	-	0	-
Afgang	2	9	2	9
Kostpris ultimo	163	165	163	165

Op- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Udbytte	-7	-8	-7	-8
Andel af resultat	8	8	8	8
Tilbageførte op- og nedskrivninger	0	-	0	-
Op- og nedskrivninger ultimo	1	0	1	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	164	165	164	165

Noter

Note 22 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.

Sydbank A/S

Mio. kr.	2023	2022
Regnskabsmæssig værdi primo	2.128	2.219
Kostpris primo	2.346	2.385
Valutakursregulering	-	-
Tilgang	-	-
Afgang	-	39
Kostpris ultimo	2.346	2.346
Op- og nedskrivninger primo	-218	-166
Valutakursregulering	-	-
Resultat	178	23
Udbytte	-11	-17
Andre kapitalbevægelser	-	-
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-	-58
Op- og nedskrivninger ultimo	-51	-218
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.295	2.128

Note 23 Aktiver tilknyttet puljeordninger

Sydbank-koncernen

Sydbank A/S

Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Kontantindestående	46	119	46	119
Øvrige obligationer	6.836	6.947	6.836	6.947
Øvrige aktier mv.	8.153	7.185	8.153	7.185
Investeringsbeviser	7.869	6.347	7.869	6.347
Andre poster	-1	-1	-1	-1
I alt	22.903	20.597	22.903	20.597

Note 24 Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver

Koncernens immaterielle aktiver består af værdien af kunderelationer samt goodwill erhvervet ved overtagelse af virksomheder. Overtagne aktiviteter er fordelt på forretningssegmenterne Bankaktiviteter, Kapitalforvaltning og Markets.

Goodwill udgør 170 mio. kr. ultimo 2023 (2022: 170 mio. kr.) og vedrører primært Bankaktiviteter. Goodwill testes én gang årligt for værdiforringelse.

Den i 2023 foretagne værdiforringelsestest har ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill. Værdien af kunderelationer udgør 158 mio. kr. ultimo 2023 (2022: 193 mio. kr.).

Kunderelationer afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid på 5-15 år.

Værdiforringelsestest

Koncernens goodwill testes én gang årligt for værdiforringelse samt ved eventuelle indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme. Den særlige kapitalstruktur i finansielle koncerner medfører, at beregningsgrundlaget for nutidsværdien af fremtidige pengestrømme baseres på en egenkapital-/dividendemodell.

De væsentligste forudsætninger tager udgangspunkt i en fremskrivning af koncernens seneste resultater for 2023, der udgør følgende:

- Årets resultat i 2023 udgør 3,3 mia. kr.
- Indtjeningen i budgetperioden er baseret på ledelsesgodkendt budget for 2024
- Egenkapitalen for 2023 er påvirket af udbetalt udbytte for 2022 på 959 mio. kr. samt aktietilbagekøb på 600 mio. kr.
- Risikovægtede eksponeringer tager udgangspunkt i estimat for 2023
- Diskonteringsrenten (egenkapitalomkostning) er beregnet til 11,8 pct.
- Der forventes en årlig vækst på 1,5 pct. i terminalperioden

De forventede fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres med koncernens risikjusterede afkastkrav og diskonteringsfaktor, der ultimo 2023 udgør 16,0 pct. før skat og 11,8 pct. efter skat (2022: 14,1 pct. før skat og 11,0 pct. efter skat). Afkastkravet og diskonteringsfaktoren er baseret på aktuelle markedsdata og eksterne benchmarks.

Den gennemførte nedskrivningstest viser, at der ikke er sket værdiforringelse pr. 31. december 2023.

En forøgelse af koncernens risikjusterede afkastkrav fra 11,8 pct. til eksempelvis 15,0 pct. ville ikke medføre en værdiforringelse af goodwill. En reduktion af den skønnede vækst i terminalperioden på 1,0 procentpoint ville ligeledes ikke medføre værdiforringelse. Endvidere ville en reduktion af indtjeningen i terminalperioden på 15 pct. ikke medføre værdiforringelse.

Noter

Note 24 Immaterielle aktiver – fortsat	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S		
	Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Regnskabsmæssig værdi primo		364	405	363	405
Kostpris primo		615	615	609	610
Tilgang		-	1	-	0
Afgang		-	1	-	1
Kostpris ultimo		615	615	609	609
Af- og nedskrivninger primo		251	210	246	205
Årets af- og nedskrivninger		35	41	35	41
Af- og nedskrivninger ultimo		286	251	281	246
Regnskabsmæssig værdi ultimo		329	364	328	363

Værdien af kunderelationer afskrives over 5-15 år.

Note 25 Domicilejendomme

Regnskabsmæssig værdi primo	1.125	1.131	903	905
Valutakursregulering	0	0	0	0
Tilgang, herunder forbedringer	0	0	0	0
Afgang	0	6	0	6
Årets afskrivninger	7	8	6	6
Værdiregulering ført direkte på egenkapitalen	-10	12	-10	12
Værdiregulering ført i resultatopgørelsen	-13	-4	-17	-2
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.095	1.125	870	903
Afkastkrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi, pct.*	4,25-11,0	4,0-11,0	4,25-11,0	4,0-11,0

* Afkastkravet udtrykker blandt andet den geografiske placering.

Følsomhedsanalyse: En forøgelse af afkastkravet på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 78 mio. kr. (2022: 80 mio. kr.).

Note 26 Øvrige materielle aktiver	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S		
	Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Regnskabsmæssig værdi primo		48	53	48	53
Kostpris primo		623	623	623	623
Valutakursregulering		0	0	0	0
Tilgang		77	43	77	42
Afgang		45	43	46	42
Kostpris ultimo		655	623	654	623
Af- og nedskrivninger primo		575	570	575	570
Valutakursregulering		0	0	0	0
Årets afskrivninger		63	44	63	44
Tilbageførte af- og nedskrivninger		43	39	43	39
Af- og nedskrivninger ultimo		595	575	595	575
Regnskabsmæssig værdi ultimo		60	48	59	48

Note 27 Andre aktiver

Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	4.718	6.397	4.718	6.397
Forskellige debitorer	730	740	275	340
Tilgodehavende renter og provision	406	195	406	195
Afgivet kontant sikkerhedsstillelse, CSA-aftaler mv.	623	807	623	807
Øvrige aktiver	1	0	1	0
I alt	6.478	8.139	6.023	7.739

Note 28 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til centralbanker	10	10	10	10
Gæld til kreditinstitutter	6.385	5.473	6.385	5.473
I alt	6.395	5.483	6.395	5.483
Anfordring	2.524	2.467	2.524	2.467
Til og med 3 måneder	3.871	3.016	3.871	3.016
I alt	6.395	5.483	6.395	5.483
Heraf udgør repoforretninger	3.485	2.868	3.485	2.868

Noter

Note 29 Indlån og anden gæld	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S		
	Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
På anfordring		83.910	95.777	86.185	97.913
Med opsigelsesvarsel		78	2.318	78	2.318
Tidsindskud		23.558	4.722	23.558	4.722
Særlige indlånsformer		4.105	4.684	4.105	4.684
I alt		111.651	107.501	113.926	109.637

Anfordring		84.118	98.229	86.394	100.365
Til og med 3 måneder		20.712	4.626	20.711	4.626
Over 3 måneder og til og med 1 år		3.031	622	3.031	622
Over 1 år og til og med 5 år		753	429	753	429
Over 5 år		3.037	3.595	3.037	3.595
I alt		111.651	107.501	113.926	109.637
Heraf udgør repoforretninger		3.299	1.106	3.299	1.106
Heraf udgør indlån mod sikkerhedsstillelse		-	-	-	-

Note 30 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Over 3 måneder og til og med 1 år		-	3.714	-	3.714
Over 1 år og til og med 5 år		11.161	9.528	11.161	9.528
I alt		11.161	13.242	11.161	13.242

Note 31 Andre passiver

Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.		4.588	6.147	4.588	6.147
Forskellige kreditorer		4.719	5.484	4.595	5.380
Negativ beholdning reverse		5.950	4.721	5.950	4.721
Rente og provision mv.		224	190	224	190
Modtaget kontant sikkerhedsstillelse, CSA-aftaler mv.		425	638	425	638
I alt		15.906	17.180	15.782	17.076

Note 32 Hensatte forpligtelser

Hensættelser til pension og lignende forpligtelser		2	2	2	2
Hensættelser til udskudt skat		-	4	-	3
Hensættelser til tab på garantier		94	116	94	116
Andre hensatte forpligtelser		70	75	70	74
I alt		166	197	166	195

Note 32 Hensatte forpligtelser – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.		Hensættelser til pension og lign. forpligtelser	Hensættelser til udskudt skat	Hensættelser til tab på garantier	Andre hensatte forpligtelser	Hensatte forpligtelser i alt
		2	4	116	75	197
	Regnskabsmæssig værdi primo					
	Tilgang	-	-	31	40	71
	Afgang	0	4	53	45	102
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	2	-	94	70	166

Andre hensatte forpligtelser vedrører primært hensættelser på tabsgivende kontrakter og retssager.

Note 33 Efterstillede kapitalindskud

Sydbank-koncernen

Sydbank A/S

Mio. kr.					2023	2022	2023	2022
Rentesats	Note	Nom. i mio.	Forfald					
5,565 (var.)	1	Obligationslån EUR 75	2.11.2029		559	557	559	557
3,259 (var.)	2	Obligationslån EUR 75	Uendelig		559	558	559	558
	Efterstillede kapitalindskud i alt				1.118	1.115	1.118	1.115

1) Kan indfries 2. november 2024, herefter fastsættes renten til 1,85 pct. over 3 mdr. EURIBOR.

2) Renten følger 10-års Mid-Swap med et tillæg på 0,2 pct.

Over 1 år og til og med 5 år	-	557	-	557
Over 5 år	1.118	558	1.118	558
I alt	1.118	1.115	1.118	1.115
Omkostninger ved optagelse og indfrielse af efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0

Sammenhæng mellem efterstillede kapitalindskud og finansieringsaktivitet i pengestrømsopgørelsen

Sydbank-koncernen

Mio. kr.		Pengestrømme		Ikke-kontante ændringer		
	Primo	Optagelse	Indfrielse	Valutakurs	Øvrige	Ultimo
Efterstillede kapitalindskud – 2023	1.115	-	-	3	0	1.118
Efterstillede kapitalindskud – 2022	1.858	-	-744	1	0	1.115

Ændringer i dagsværdi omfatter effekten af kursreguleringer, og transaktionsomkostninger. Pengestrømme fra optaget og indfriet gæld er baseret på valutakursen på transaktionsdagen. I noten vises ændringer i den nominelle værdi af efterstillede kapitalindskud. Optagelses- og indfrielsesbeløb er baseret på valutakursen på balancedagen.

Noter

Note 34 Egne kapitalandele	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S		
	Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Nominel beholdning af egne kapitalandele		19	19	19	19
Nominel beholdning af egne kapitalandele i pct. af aktiekapitalen		3,4	3,2	3,4	3,2
Aktier i omløb, stk.	54.582.651	56.494.660	54.582.651	56.494.660	
Besiddelse af egne aktier, stk.	1.917.669	1.892.660	1.917.669	1.892.660	
Aktiekapitalen i alt, stk.	56.500.320	58.387.320	56.500.320	58.387.320	
Egne kapitalandele købt i året					
Antal aktier, stk.	5.109.363	6.009.734	5.109.363	6.009.734	
Nominel værdi	51	60	51	60	
Anskaffelsessum	1.613	1.386	1.613	1.386	
Antal aktier i pct. af aktiekapitalen	9,0	10,3	9,0	10,3	
Egne kapitalandele solgt i året					
Antal aktier, stk.	5.084.354	5.409.083	5.084.354	5.409.083	
Nominel værdi	51	54	51	54	
Afståelsessum	1.537	1.198	1.537	1.198	
Antal aktier i pct. af aktiekapitalen	9,0	9,3	9,0	9,3	

I perioden 6. juli - 22. december 2023 blev der indenfor aktietilbagekøbsprogrammet opkøbt 1.911.900 aktier for i alt 600 mio. kr. I perioden 2. marts - 21. december 2022 blev der indenfor aktietilbagekøbsprogrammet opkøbt 1.887.000 aktier for i alt 425 mio. kr. Derudover har banken købt og solgt egne kapitalandele som led i Sydbank A/S' almindelige bankforretninger.

Note 35 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler		Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.		2023	2022	2023	2022
Eventualforpligtelser					
Finansgarantier		5.964	6.117	5.964	6.117
Tabsgarantier for realkreditlån*		3.174	3.890	3.174	3.890
Tabsgarantier for fundede prioritetslån*		703	804	703	804
Tinglysnings- og konverteringsgarantier*		4.073	3.451	4.073	3.451
Øvrige eventualforpligtelser		1.607	1.687	1.607	1.687
I alt		15.521	15.949	15.521	15.949

* Omfattet af IFRS 9.

Andre forpligtende aftaler

Uigenkaldelige kredittilsagn		1.627	1.722	1.627	1.722
Øvrige forpligtelser*		6	6	53	60
I alt		1.633	1.728	1.680	1.782

* Heraf koncerninterne lejemaalforpligtelser

Mio. kr.	Sydbank-koncernen					2023	2022
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt	I alt	
Garantier							
Primo	15.018	731	200	-	15.949	19.722	
Flytning mellem stadier							
Flytning til stadie 1	200	-199	-1		-	-	
Flytning til stadie 2	-421	432	-11		-	-	
Flytning til stadie 3	-6	-26	32		-	-	
Nye eksponeringer	7.610	135	14		7.759	8.044	
Indfrie eksponeringer	-7.045	-178	-52		-7.275	-11.563	
Ændring i saldi	-795	-81	-36		-912	-254	
Ultimo	14.561	814	146	-	15.521	15.949	

Hensættelser på garantier

Primo	8	34	74	-	116	96
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	4	-4			-	-
Flytning til stadie 2		5	-5		-	-
Flytning til stadie 3		-4	4		-	-
Nye eksponeringer	4	3			7	19
Indfrie eksponeringer	-3	-4	-12		-19	-22
Ændring i saldi	-4	4	-10		-10	23
Ultimo	9	34	51	-	94	116

Ratingklasse/mio. kr.	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Default	I alt
Uigenkaldelige kredittilsagn											
2023	62	1.105	183	183	94	0	0	0	0	0	1.627
2022	357	867	207	200	79	4	5	1	1	1	1.722

Noter

Note 35 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler – fortsat

Totalkreditlån formidlet af Sydbank er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån.

Sydbank forventer ikke, at denne modregning får væsentlig indvirkning på Sydbanks økonomiske stilling.

Bankens medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Den lovpligtige deltagelse i indskydergarantiordningen medfører, at sektoren har betalt et årligt bidrag på 2,5 promille af de dækkede nettoindlån, indtil Pengeinstitutafdelingens formue overstiger 1 pct. af de samlede dækkede nettoindlån, hvilket blev opnået ultimo 2015. Pengeinstitutafdelingen bærer de umiddelbare tab ved afvikling af nødlidende pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og Bankpakke 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Sydbank aktuelt indestår for 5,9 pct. af eventuelle tab.

Den lovpligtige deltagelse i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen) medfører, at kreditinstitutter betaler et årligt bidrag over en 10-årig periode til en målformue på i alt 1 pct. af de dækkede indskud. Kreditinstitutter skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark. Sydbank har fra 2015 til 2023 indbetalt 194 mio. kr. og forventer at skulle betale samlet ca. 225 mio. kr. over den 10-årige periode.

Koncernen er part i retssager. Retssagerne vurderes løbende, og der foretages fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Sydbank er sambeskattet med de danske koncernselskaber. Sydbank-koncernen har ikke tilvalgt international sambeskatning. Sydbank A/S er udpeget som administrationselskab for sambeskatningsenheden. Som administrationselskab hæfter Sydbank ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne i sambeskatningen for danske selskabsskatter.

Note 36 Dagsværdisikring af renterisici (makrohedge)

Den samlede risiko på fastforrentede udlån består af kreditrisiko, valutarisiko og renterisiko, ligesom den samlede risiko på afdækningsforretningerne – primært renteswaps – består af modpartsrisiko, valutarisiko og renterisiko. Kreditrisikoen styres særskilt i lighed med kreditrisikoen på variabelt forrentede udlån, mens valutarisikoen på både udlån og afdækningsforretningerne afdækkes løbende. Modpartsrisikoen på afdækningsforretningerne er løbende afdækket via CSA-aftaler med krav om udveksling af sikkerhedsstillelse til dækning af positive markedsværdier, jf. note "Afdelte finansielle instrumenter".

Den resterende del af risikoen kan henføres til den risikofrie rente, som banken styrer ved anvendelse af en cashflowmodel, som leverer et syntetisk cashflow opdelt i varighedszoner, der udtrykker bankens risikoposition. Modellen opdateres dagligt med alle koncernens positioner, og positionerne fordeles i porteføljer, afhængig af ansvar og produkt.

En af disse porteføljer består af koncernens positioner i fastforrentede udlån, herunder leasing, fastforrentede indlån og tilhørende afdækningsforretninger.

Grundlaget for koncernens indgåelse af afdækningsforretninger (rebalancering) er således et syntetisk nettocashflow, som opdateres dagligt, baseret på det faktiske cashflow for udlån, indlån og tidligere indgåede afdækningsforretninger i den pågældende portefølje.

De syntetiske cashflows placeres i varighedszoner (under 1 år, fra 1-3 år, fra 3-7 år og over 7 år) for hver valuta. Til hver zone er knyttet en maksimal ramme for renterisiko (typisk 1 mio. kr.) og et krav til, at renterisikoen på afdækningen ikke må overstige det afdækkede.

Dermed sikres, at renterisikoen i porteføljen holdes på et minimum, idet koncernen ønsker at påtage sig renterisiko i andre porteføljer, indeholdende obligationer og andre likvide positioner.

Koncernen anvender reglerne for makrohedge, som har til formål at sikre symmetri mellem indtægter og udgifter i regnskabet. Symmetrien opnås ved, at der foretages en hedgeregulering af de sikrede udlån og indlån, som modsvarer den del af kursreguleringen på de afdelte finansielle instrumenter, som vedrører fremtidige perioder. Denne hedgeregulering er posteret under "Andre aktiver" og udgør 23 mio. kr. pr. 31. december 2023 (2022: 247 mio. kr. under "Andre passiver").

Der er i årets løb konstateret et nettotab på afdækningsforretningerne på 148 mio. kr. (2022: en nettogevinst på 35 mio. kr.). Tabet udligner en tilsvarende nettogevinst på de sikrede poster.

Koncernens renterisikostyring er yderligere beskrevet i "Noter – Risikostyring" på side 133.

Note 36 Dagsværdisikring af renterisici (makrohedge) – fortsat	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Fastforrentede udlån				
Regnskabsmæssig værdi	8.070	8.422	8.070	8.422
Fastforrentede indlån				
Regnskabsmæssig værdi	5.889	-	5.889	-
Swaps				
Hovedstol – køb	1.217	422	1.217	422
Hovedstol – salg	6.607	7.327	6.607	7.327
Dagsværdi	162	290	162	290
Fastforrentede efterstillede kapitalindskud/ udstedte obligationer/hybrid kernekapital				
Regnskabsmæssig værdi	12.607	13.646	12.607	13.646
Swaps				
Hovedstol	12.476	13.557	12.476	13.557
Dagsværdi	-103	-511	-103	-511

Koncernens dagsværdisikring af renterisici (makrohedge) er yderligere beskrevet i note 39 på side 120.

Note 37 Sikkerhedsstillelse

Ved udgangen af 2023 har koncernen deponeret værdipapirer og kontant sikkerhedsstillelse til en samlet kursværdi af 152 mio. kr. hos danske og udenlandske børser og clearingcentraler mv. i forbindelse med marginstillelse og fondsafvikling mv. Herudover har koncernen afgivet kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler på 623 mio. kr. samt værdipapirer til en kursværdi af 60 mio. kr. Sammenhængen til markedsværdier af afledte finansielle instrumenter fremgår af "Noter – Afledte finansielle instrumenter".

I forbindelse med repoforretninger, det vil sige salg af værdipapirer, hvor der samtidig træffes aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, forbliver værdipapirerne i balancen, og det modtagne vederlag indregnes som gæld. Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer. Fordeling på gæld til kreditinstitutter og indlån fremgår af note 28 og 29.

I forbindelse med reverseforretninger, det vil sige køb af værdipapirer, hvor der samtidig træffes aftale om tilbagesalg på et senere tidspunkt, har koncernen ret til at sælge eller genbelåne værdipapirerne. Værdipapirerne indregnes ikke i balancen, og det afgivne vederlag indregnes som tilgodehavende.

Aktiver modtaget som sikkerhed i forbindelse med reverseforretninger kan videresælges til tredjemand. Hvis dette er tilfældet, kan der som følge af regnskabsreglerne opstå negativ beholdning. Denne føres under "Andre passiver".

	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2023	2022	2023	2022
Aktiver solgt som led i repoforretninger				
Obligationer til dagsværdi	6.743	3.961	6.743	3.961
Aktiver købt som led i reverseforretninger				
Obligationer til dagsværdi	20.864	13.340	20.864	13.340

Noter

Note 38 Nærtstående parter

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023			2022		
	Associerede virksomheder	Bestyrelse	Direktion	Associerede virksomheder	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	0	14	0	0	15	0
Indlån og anden gæld	56	33	8	70	16	7
Udstedte garantier	0	0	0	0	0	0
Modtagne sikkerheder	0	7	0	0	8	0
Renteindtægter	0	0	0	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0	-1	0	0
Modtagne gebyrer og provisioner	0	0	0	0	0	0
Øvrige udgifter	609	0	0	646	0	0

Rentesatser 2023:

Direktion: Ingen udlån

Bestyrelse: 4,47-5,45 pct. p.a.*

* Rentesatserne vedrører lån i forskellige valutaer.

Der er ingen parter med betydelig indflydelse på Sydbank A/S (ejerandel mindst 20 pct.).

Koncernens engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parters personlige engagement samt deres nærtståendes personlige engagement. Nærmere oplysning om ledelsens aflønning fremgår af note 13.

Øvrige udgifter består primært af it-omkostninger til Bankdata.

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markeds-mæssige vilkår og efter gældende forretningsbetingelser. I 2023 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

Mellemværender med tilknyttede virksomheder mv.

Sydbank-koncernen

Sydbank A/S

Mio. kr.	2023		2022	
	2023	2022	2023	2022
Udlån til amortiseret kostpris	-	-	484	478
Aktivposter i alt	-	-	484	478
Indlån og anden gæld	-	-	2.277	2.135
Passivposter i alt	-	-	2.277	2.135

Note 38 Nærtstående parter – fortsat

Sydbank-koncernen

Stk.	Primo 2023	Ved indtrædelse/ udtrædelse	Tilgang	Afgang	Ultimo 2023
Beholdning af aktier i Sydbank A/S					
Bestyrelse (personligt ejet)					
Lars Mikkellaard-Jensen (formand)	5.000		1.000		6.000
Jacob Chr. Nielsen (næstformand)	914				914
Carsten Andersen	1.059		142	235	966
Henrik Hoffmann	750				750
Søren Holm	2.000		1.000		3.000
Janne Moltke-Leth	222		33		255
Ellen Trane Nørby – indtrådt	-	72	156		228
Jarl Oxlund	1.692		107		1.799
Gitte Poulsen	5.330				5.330
Susanne Schou	110				110
Jon Stefansson	389				389
Jørn Krogh Sørensen	3.463		178	779	2.862
Pia Wrang	375		249	199	425
I alt	21.304	72	2.865	1.213	23.028
Bestyrelse (egne og nærtståendes beholdninger)					
Lars Mikkellaard-Jensen (formand)	5.000		1.000		6.000
Jacob Chr. Nielsen (næstformand)	914				914
Carsten Andersen	1.059		142	235	966
Henrik Hoffmann	750				750
Søren Holm	2.000		1.000		3.000
Janne Moltke-Leth	222		33		255
Ellen Trane Nørby – indtrådt	-	72	156		228
Jarl Oxlund	1.692		107		1.799
Gitte Poulsen	5.330				5.330
Susanne Schou	420				420
Jon Stefansson	389				389
Jørn Krogh Sørensen	3.468		178	779	2.867
Pia Wrang	375		259	199	435
I alt	21.619	72	2.875	1.213	23.353
Direktion (egne og nærtståendes beholdninger)					
Karen Frøsig	8.593		535		9.128
Jørn Adam Møller	7.491		535		8.026
Stig Westergaard – indtrådt	-	5.758			5.758
Bjarne Larsen – udtrådt	7.934	-7.934			-
I alt	24.018	-2.176	1.070	-	22.912
I alt	45.637	-2.104	3.945	1.213	46.265

Noter

Note 39 Oplysning om dagsværdi

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. For hver regnskabspost opdeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.

Sydbank-koncernen

Mio. kr.				2023	
	Dagsværdi over resultat-opgørelsen	Dagsværdi-option	Dagsværdi over anden totalindkomst	Dagsværdi i alt	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				-	6.523
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.874			3.874	14.388
Udlån til dagsværdi	16.743			16.743	-
Udlån til amortiseret kostpris				-	74.535
Obligationer til dagsværdi	13.914	20.705		34.619	-
Aktier mv.	94	2.378	546	3.018	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger		22.903		22.903	-
Grunde og bygninger			1.202	1.202	-
Andre aktiver	4.815	177		4.992	1.486
I alt	39.440	46.163	1.748	87.351	96.932
Uudnyttede kreditfaciliteter				-	60.952
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser					
	39.440	46.163	1.748	87.351	157.884
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.485			3.485	2.910
Indlån og anden gæld	3.299			3.299	108.351
Indlån i puljeordninger		22.903		22.903	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				-	11.161
Andre passiver	10.549			10.549	5.358
Efterstillede kapitalindskud				-	1.118
I alt	17.333	22.903		40.236	128.898

Note 39 Oplysning om dagsværdi – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.				2022	
	Dagsværdi over resultat-opgørelsen	Dagsværdi-option	Dagsværdi over anden totalindkomst	Dagsværdi i alt	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				-	8.134
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.891			2.891	19.068
Udlån til dagsværdi	10.490			10.490	-
Udlån til amortiseret kostpris				-	73.933
Obligationer til dagsværdi	11.286	19.267		30.553	-
Aktier mv.	159	2.414	491	3.064	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger		20.597		20.597	-
Grunde og bygninger			1.228	1.228	-
Andre aktiver	6.435	61		6.496	1.643
I alt	31.261	42.339	1.719	75.319	102.778
Udnyttede kreditfaciliteter				-	55.469
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser					
	31.261	42.339	1.719	75.319	158.247
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.868			2.868	2.615
Indlån og anden gæld	1.106			1.106	106.395
Indlån i puljeordninger		20.597		20.597	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				-	13.242
Andre passiver	10.868			10.868	6.312
Efterstillede kapitalindskud				-	1.115
I alt	14.842	20.597		35.439	129.679

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked, ved anvendelse af generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedsdata eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata.

For finansielle instrumenter med noterede kurser på et aktivt marked, eller hvor værdiansættelsen bygger på generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedsdata, er der ikke væsentlige skøn forbundet med værdiansættelsen.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen forbundet med skøn. Sådanne finansielle instrumenter fremgår af kolonnen ikke-observerbare input nedenfor og omfatter primært noterede aktier, herunder aktier i DLR Kredit A/S.

Dagsværdien af noterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler mv. - herunder i et meget væsentligt omfang i henhold til ejeraftaler baseret på indre værdi. I et uvæsentligt omfang beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på finansielle aktiver værdiansat på basis af ikke-observerbare input vil påvirke resultat før skat med 354 mio. kr. af den opgjorte kurs.

Noter

Note 39 Oplysning om dagsværdi – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Noterede kurser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	Dagsværdi i alt
2023				
Finansielle aktiver				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		3.874		3.874
Udlån til dagsværdi		16.743		16.743
Obligationer til dagsværdi		34.619		34.619
Aktier mv.	658	22	2.338	3.018
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.021	6.882		22.903
Grunde og bygninger			1.202	1.202
Andre aktiver	272	4.720		4.992
I alt	16.951	66.860	3.540	87.351
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		3.485		3.485
Indlån og anden gæld		3.299		3.299
Indlån i puljeordninger		22.903		22.903
Andre passiver	198	10.351		10.549
I alt	198	40.038	-	40.236
2022				
Finansielle aktiver				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		2.891		2.891
Udlån til dagsværdi		10.490		10.490
Obligationer til dagsværdi		30.553		30.553
Aktier mv.	626	56	2.382	3.064
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.532	7.065		20.597
Grunde og bygninger			1.228	1.228
Andre aktiver	383	6.113		6.496
I alt	14.541	57.168	3.610	75.319
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.868		2.868
Indlån og anden gæld		1.106		1.106
Indlån i puljeordninger		20.597		20.597
Andre passiver	301	10.568		10.869
I alt	301	35.139	-	35.440

Note 39 Oplysning om dagsværdi – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023	2022
Aktiver værdiansat på basis af ikke-observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	2.382	2.183
Tilgang	2	156
Afgang	245	68
Kursregulering	199	111
Værdi ultimo	2.338	2.382
Indregnet i årets resultat		
Renteindtægter	-	-
Udbytte	19	22
Kursregulering	199	111
I alt	218	133

For at tage hensyn til ændringer i kreditrisikoen vedrørende afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi foretages en justering – CVA. CVA er en funktion af risikoen for modpartens misligholdelse (PD), den forventede positive eksponering og tabsprocenten i tilfælde af misligholdelse. PD fastsættes med udgangspunkt i koncernens kreditmodeller – defaultsandsynligheden på 1 års sigt. PD ud over 1 års sigt korrigeres på baggrund af markedsdata for eksponeringer med et tilsvarende PD-niveau. Ved udgangen af 2023 udgør CVA 16 mio. kr. mod 16 mio. kr. ved udgangen af 2022.

Den i forbindelse med afledte finansielle instrumenter indregnede kundemarginal amortiseres over transaktionens løbetid. Ved udgangen af 2023 udgør den endnu ikke indtægtsførte kundemarginal 12 mio. kr. mod 14 mio. kr. ved udgangen af 2022.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. De anførte oplysninger om dagsværdi 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 de finansielle instrumenter, hvor der er priskvotering i markedet, anvendes denne. Dette er tilfældet for udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud. I fravær af en markedspris opgøres værdien med udgangspunkt i skøn over markedets aktuelle afkastkrav – level 2.
- For udlån vurderes nedskrivninger i forbindelse med værdiforringelse at svare til dagsværdien af kreditrisikoen.
- For finansielle instrumenter med en løbetid på under 6 måneder vurderes amortiseret kostpris at svare til dagsværdien.
- Renterisikoen på fastforrentede indlån og udlån med løbetid over 6 måneder afdækkes som udgangspunkt med afledte finansielle instrumenter, primært renteswaps. Sikringen behandles regnskabsmæssigt som sikring til dagsværdi. I porteføljen indgår udlån, indlån og swaps, jf. note 36.

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 2023.

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2023		2022	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	11.161	11.148	13.242	13.157
Efterstillede kapitalindskud	1.118	1.008	1.115	1.003

Noter

Note 40 Restløbetid af finansielle forpligtelser – kontraktligt forfald

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Anfordring	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år	Over 1 år og til og med 5 år	Over 5 år
2023					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.524	3.871	-	-	-
Indlån og anden gæld	84.118	20.712	3.031	753	3.037
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	-	-	11.161	-
Efterstillede kapitalindskud	-	-	-	-	1.118
I alt	86.642	24.583	3.031	11.914	4.155
Eventualforpligtelser (garantier)	7.472	4.146	1.078	1.120	1.705
2022					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.467	3.016	-	-	-
Indlån og anden gæld	98.230	4.626	621	429	3.595
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	-	3.714	9.528	-
Efterstillede kapitalindskud	-	-	557	558	-
I alt	100.697	7.642	4.892	10.515	3.595
Eventualforpligtelser (garantier)	7.362	3.615	908	1.667	2.397

Beløbene er eksklusive forventede pengestrømme.

2023

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.524	3.872	-	-	-
Indlån og anden gæld	84.118	20.752	3.076	786	4.071
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	-	-	11.162	-
Efterstillede kapitalindskud	-	-	-	-	1.118
I alt	86.642	24.624	3.076	11.948	5.189
Eventualforpligtelser (garantier)	7.472	4.146	1.078	1.120	1.705

2022

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.467	3.016	-	-	-
Indlån og anden gæld	98.230	4.629	625	436	4.025
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	-	3.714	9.529	-
Efterstillede kapitalindskud	-	-	557	558	-
I alt	100.697	7.645	4.896	10.523	4.025
Eventualforpligtelser (garantier)	7.362	3.615	908	1.667	2.397

Beløbene inkluderer ikke-diskonterede forventede pengestrømme i de finansielle forpligtelsers kontraktuelle løbetid.

Note 41 Aktivitet pr. land

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Omsætning	Antal medarbejdere	Resultat før skat	Skat	Modtagne offentlige tilskud
2023					
Danmark, bankdrift og leasing	7.087	1.958	4.070	875	0
Tyskland, bankdrift	346	71	211	64	0
I alt	7.433	2.029	4.281	939	0
2022					
Danmark, bankdrift og leasing	5.146	1.968	2.303	479	0
Tyskland, bankdrift	245	66	102	25	0
I alt	5.391	2.034	2.405	504	0

Omsætning er defineret som nettorente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og andre driftsindtægter.

Note 42 Hoved- og nøgletal
Sydbank-koncernen

	2023	2022	2021	2020	2019
Udvalgte resultatopgørelsesposter (mio. kr.)					
Nettorente- og gebyrindtægter	6.672	4.981	4.252	3.557	3.602
Kursreguleringer	737	386	474	340	226
Udgifter til personale og administration	3.024	2.931	3.237	2.724	2.729
Nedskrivninger på udlån mv.	-27	-96	-415	48	-90
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	7	8	7	8	5
Årets resultat*	3.342	1.901	1.411	799	853
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)					
Udlån	91,3	84,4	84,0	78,2	73,2
Egenkapital i alt	15,7	14,0	13,2	12,5	11,8
Aktiver i alt	185,1	179,3	168,2	165,8	147,7
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)					
Årets resultat	58,8	32,3	23,2	12,7	13,5
Indre værdi	273,9	233,4	212,6	197,6	184,9
Udbytte	30,56	16,77	12,00	4,00	-
Børskurs/årets resultat	5,0	9,1	8,9	10,6	10,4
Børskurs/indre værdi	1,07	1,25	0,97	0,68	0,76
Øvrige nøgletal					
Kapitalprocent	21,1	19,6	22,8	24,0	22,9
Kernekapitalprocent	20,1	18,6	19,3	20,4	19,4
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital	30,3	18,9	14,2	8,6	9,5
Resultat efter skat i pct. af gns. egenkapital	23,6	14,8	11,3	6,7	7,5
Indtjening pr. omkostningskrone	2,36	1,82	1,59	1,35	1,39
Renterisiko	0,5	1,3	1,6	1,6	1,6
Valutaposition	0,7	1,8	1,1	1,2	1,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,7	0,7	0,7	0,7
Udlån i forhold til egenkapital	6,1	6,4	6,7	6,7	6,7
Årets udlånsvækst	0,8	10,3	11,3	-0,5	-0,7
Likviditet, LCR i pct.	223	200	200	210	174
Summen af store eksponeringer	137	147	140	149	143
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	-0,4	0,0	-0,1
Afkastningsgrad i pct.	1,83	1,09	0,84	0,51	0,59

* Opgjort efter IFRS.

Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Noter

Note 42 Hoved- og nøgletal – fortsat

Sydbank A/S

	2023	2022	2021	2020	2019
Udvalgte resultatopgørelsesposter (mio. kr.)					
Nettorente- og gebyrindtægter	6.429	4.897	4.149	3.427	3.519
Kursreguleringer	778	427	593	348	236
Udgifter til personale og administration	2.964	2.871	3.179	2.632	2.666
Nedskrivninger på udlån mv.	-27	-96	-415	48	-90
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	185	31	7	11	0
Årets resultat	3.375	1.937	1.494	802	861
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)					
Udlån	91,8	84,9	84,5	79,4	73,6
Egenkapital i alt	15,7	13,9	13,2	12,5	11,7
Aktiver i alt	187,2	181,3	170,3	168,8	150,0
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)					
Årets resultat	60,0	33,0	24,7	12,9	13,7
Indre værdi	273,9	233,4	212,6	197,6	184,9
Udbytte	30,56	16,77	12,00	4,00	-
Børskurs/årets resultat	4,9	8,9	8,4	10,5	10,2
Børskurs/indre værdi	1,07	1,25	1,00	0,68	0,76
Øvrige nøgletal					
Kapitalprocent	20,4	19,0	22,0	22,7	22,0
Kernekapitalprocent	19,4	18,0	18,6	19,4	18,6
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital	30,4	18,8	15,0	8,5	9,5
Resultat efter skat i pct. af gns. egenkapital	23,7	14,8	12,1	6,7	7,5
Indtjening pr. omkostningskrone	2,39	1,84	1,63	1,36	1,39
Renterisiko	0,5	1,3	1,6	1,5	1,6
Valutaposition	0,7	1,8	1,1	1,2	1,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Udlån i forhold til egenkapital	6,1	6,4	6,8	6,8	6,7
Årets udlånsvækst	0,8	10,2	9,9	0,7	-0,3
Likviditet, LCR i pct.	223	200	200	210	174
Summen af store eksponeringer	137	147	140	149	143
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	-0,4	0,0	-0,1
Afkastningsgrad i pct.	1,81	1,08	0,88	0,50	0,59

Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Note 43 Begivenheder indtruffet efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet forhold, der har en væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Note 44 Koncernoversigt

Sydbank-koncernen

31. december 2023	Aktivitet	Selskabskapital i mio. kr.	Egenkapital i mio. kr.	Resultat i mio. kr.	Ejerandel i pct.
Sydbank A/S		565			
Konsoliderede dattervirksomheder					
Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, Aabenraa	Ejendomme	11	36	6	100
Syd Administration A/S, Aabenraa	Inv. og adm.	300	2.180	158	100
Syd Fund Management A/S, Aabenraa	Administration	100	118	18	67
Bestemt for salg					
Green Team Group A/S, Sønder Omme	Engroshandel	101	-15	-26	100
Kapitalandele i associerede virksomheder					
Foreningen Bankdata, Fredericia*	It	472	461	10	34
Komplementarselskabet Core Property Management A/S, København*	Ejendomme	1	1	0	20
Core Property Management P/S, København*	Ejendomme	5	50	36	20

* Regnskabsoplysninger er anført ifølge selskabernes senest offentliggjorte årsrapport (2022).

Note 45 Store aktionærer

Dimensional Holdings Inc., USA, og Nykredit Realkredit A/S ejer over 5 pct af Sydbanks aktiekapital.

Note 46 Sammenhæng mellem koncernens resultat og egenkapital iht. IFRS og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse

Koncernens regnskab aflægges efter IFRS. Koncernens regnskabspraksis svarer til bestemmelserne i Finanstilsynets regelsæt med undtagelse af, at Finanstilsynets bekendtgørelse ikke indeholder mulighed for at anvende værdiregulering over anden totalindkomst for aktiebesiddelser. I koncernens indberetning til Finanstilsynet er alle aktiebesiddelser målt til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen.

Mio. kr.	Sydbank-koncernen			
	Årets resultat		Egenkapital	
	2023	2022	2023	2022
Koncernens resultat og egenkapital i henhold til IFRS	3.342	1.901	15.748	13.981
Værdiregulering af visse strategiske aktier	52	54	-	-
Skat af værdiregulering af visse strategiske aktier	-13	-12	-	-
Koncernens resultat og egenkapital efter Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse	3.381	1.943	15.748	13.981

Nøgletals- og resultatmålsdefinitioner for koncernen

Nøgletal/resultatmål	Definition
Årets resultat pr. aktie (kr.)*	Årets resultat divideret med gennemsnitligt antal aktier i omløb.
Årets resultat pr. aktie (udvandet) (kr.)*	Årets resultat divideret med gennemsnitligt antal aktier i omløb inkl. udvandingseffekt af aktieoptioner og betingede aktier.
Børskurs ultimo	Slutkurs på Sydbank-aktien ultimo året.
Indre værdi pr. aktie (kr.)	Egenkapital ultimo året divideret med antal aktier i omløb ultimo året.
Egentlig kernekapitalprocent	Egentlig kernekapital divideret med risikovægtede eksponeringer.
Kernekapitalprocent	Kernekapital inklusive hybrid kernekapital divideret med risikovægtede eksponeringer.
Kapitalprocent	Kapitalgrundlag divideret med risikovægtede eksponeringer.
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital*	Resultat før skat divideret med det kvartalsvise gennemsnit af egenkapitalen, beregnet som et gennemsnit af årets 4 kvartalers egenkapital ultimo.
Resultat efter skat i pct. af gns. egenkapital*	Resultat efter skat divideret med det kvartalsvise gennemsnit af egenkapitalen, beregnet som et gennemsnit af årets 4 kvartalers egenkapital ultimo.
Afkastningsgrad i pct.	Årets resultat divideret med gennemsnitlige aktiver i alt.
Udlån i forhold til indlån	Udlån til amortiseret kostpris divideret med indlån (indlån samt anden gæld og indlån i puljeordninger).
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån til amortiseret kostpris divideret med egenkapitalen.
Årets udlånsvækst	Udregnes på grundlag af udlån til amortiseret kostpris.
Akkumuleret nedskrivningsprocent	Nedskrivninger og hensættelser ultimo (korrektivkonto) divideret med udlån til amortiseret kostpris og garantier før nedskrivninger og hensættelser.
Årets nedskrivningsprocent	Nedskrivninger på udlån mv. divideret med udlån til amortiseret kostpris og garantier før nedskrivninger og hensættelser.
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	Antal fuldtidsansatte (deltidsansatte omregnet til fuldtidsansatte) ultimo året.

* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

Vedrørende definition af basisindtjening og beholdningsresultat henvises til anvendt regnskabspraksis note 1.

Noter – Afledte finansielle instrumenter

Fordeling efter restløbetid

Mio. kr.	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt 2023	I alt 2022
Nominelle værdier						
Valutakontrakter:						
Spot, køb	423	-	-	-	423	196
Spot, salg	882	-	-	-	882	2.189
Terminer/futures, køb	14.572	3.681	386	-	18.639	15.504
Terminer/futures, salg	17.025	3.409	285	-	20.719	13.957
Swaps, køb	4	-	-	13	16	1.157
Swaps, salg	-	-	299	125	424	566
Optioner, erhvervede	1.406	646	18	-	2.070	1.208
Optioner, udstedte	1.269	500	8	-	1.777	875
Rentekontrakter:						
Spot, køb	3.910	-	-	-	3.910	3.437
Spot, salg	2.777	-	-	-	2.777	3.608
Terminer/futures, køb	4.181	-	-	-	4.181	2.303
Terminer/futures, salg	3.741	-	-	-	3.741	2.561
Forward Rate Agreements, køb	0	-	-	-	0	0
Forward Rate Agreements, salg	0	1.491	-	-	1.491	0
Swaps, køb	13.237	29.036	66.880	9.225	118.378	97.140
Swaps, salg	16.761	39.810	63.771	9.484	129.826	98.541
Optioner, erhvervede	3.287	435	559	436	4.717	1.877
Optioner, udstedte	3.220	511	759	598	5.088	2.431
Aktiekontrakter:						
Spot, køb	1.364	-	-	-	1.364	512
Spot, salg	1.378	-	-	-	1.378	554
Terminer/futures, køb	0	-	-	-	0	1
Terminer/futures, salg	0	-	-	-	0	1
Optioner, erhvervede	0	-	-	-	0	0
Optioner, udstedte	0	-	-	-	0	0

Noter – Afledte finansielle instrumenter

Fordeling efter restløbetid

Mio. kr.	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt 2023	I alt 2022
Nettomarkedsværdier						
Valutakontrakter:						
Spot, køb	-1	-	-	-	-1	-2
Spot, salg	1	-	-	-	1	0
Terminer/futures, køb	-17	-30	0	-	-47	35
Terminer/futures, salg	96	22	0	-	117	55
Swaps	2	-	-4	16	14	-23
Optioner, erhvervede	12	6	0	-	18	25
Optioner, udstedte	-10	-3	0	-	-13	-9
Rentekontrakter:						
Spot, køb	18	-	-	-	18	-4
Spot, salg	-12	-	-	-	-12	7
Terminer/futures, køb	25	-	-	-	25	0
Terminer/futures, salg	-26	-	-	-	-26	14
Forward Rate Agreements, køb	0	-	-	-	-	0
Forward Rate Agreements, salg	-	1	1	0	2	0
Swaps	-18	84	-54	56	68	215
Optioner, erhvervede	0	1	1	8	10	23
Optioner, udstedte	-24	-2	-1	-21	-48	-80
Aktiekontrakter:						
Spot, køb	3	-	-	-	3	0
Spot, salg	-2	-	-	-	-2	0
Terminer/futures, køb	4	-	-	-	4	-8
Terminer/futures, salg	-1	-	-	-	-1	2
Optioner, erhvervede	0	-	-	-	0	0
Optioner, udstedte	0	-	-	-	0	0
Nettomarkedsværdi i alt	50	79	-58	59	130	250

Mio. kr.	Kontrakter i alt 2023*			Kontrakter i alt 2022*		
	Positive	Negative	Netto	Positive	Negative	Netto
Markedsværdier						
Valutakontrakter:						
Spot, køb	2	-3	-1	0	-2	-2
Spot, salg	1	0	1	0	0	0
Terminer/futures, køb	91	-139	-48	195	-160	35
Terminer/futures, salg	169	-51	118	182	-127	55
Swaps	22	-7	15	39	-62	-23
Optioner, erhvervede	18	-	18	25	0	25
Optioner, udstedte	-	-13	-13	0	-9	-9
Rentekontrakter:						
Spot, køb	21	-2	19	1	-5	-4
Spot, salg	2	-14	-12	9	-2	7
Terminer/futures, køb	38	-13	25	9	-9	0
Terminer/futures, salg	16	-42	-26	18	-4	14
Forward Rate Agreements, køb	-	-	-	0	0	0
Forward Rate Agreements, salg	1	-	1	0	0	0
Swaps	4.316	-4.248	68	5.889	-5.675	214
Optioner, erhvervede	11	0	11	23	0	23
Optioner, udstedte	0	-49	-49	0	-80	-80
Aktiekontrakter:						
Spot, køb	4	-1	3	2	-2	0
Spot, salg	1	-4	-3	2	-2	0
Terminer/futures, køb	5	-1	4	0	-8	-8
Terminer/futures, salg	0	-1	-1	2	0	2
Optioner, erhvervede	0	-	0	0	0	0
Optioner, udstedte	-	0	0	0	0	0
Markedsværdi i alt	4.718	-4.588	130	6.397	-6.147	250

* Alle kontrakter er ikke-garanterede.

Noter – Afledte finansielle instrumenter

Mio. kr.	Kontrakter i alt 2023*			Kontrakter i alt 2022*		
	Positive	Negative	Netto	Positive	Negative	Netto
Gennemsnitlige markedsværdier						
Valutakontrakter:						
Spot, køb	3	-5	-2	5	-4	1
Spot, salg	1	-2	-1	2	-1	1
Terminer/futures, køb	172	-131	41	288	-124	164
Terminer/futures, salg	171	-120	51	120	-247	-127
Swaps	22	-88	-66	67	-35	32
Optioner, erhvervede	25	-	25	27	0	27
Optioner, udstedte	-	-15	-15	0	-38	-38
Rentekontrakter:						
Spot, køb	6	-2	4	5	-10	-5
Spot, salg	6	-4	2	22	-6	16
Terminer/futures, køb	19	-7	12	17	-50	-33
Terminer/futures, salg	12	-14	-2	39	-14	25
Forward Rate Agreements, køb	-	-	-	0	0	0
Forward Rate Agreements, salg	-	-	-	0	0	0
Swaps	5.448	-5.209	239	4.079	-4.065	14
Optioner, erhvervede	22	0	22	12	0	12
Optioner, udstedte	0	-73	-73	0	-44	-44
Aktiekontrakter:						
Spot, køb	5	-5	0	12	-9	3
Spot, salg	5	-5	0	8	-11	-3
Terminer/futures, køb	10	-2	8	3	-6	-3
Terminer/futures, salg	1	-5	-4	3	-1	2
Optioner, erhvervede	0	-	0	0	0	0
Optioner, udstedte	-	0	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i alt	5.928	-5.687	241	4.709	-4.666	43

* Beregningen af gennemsnitlige markedsværdier er foretaget på baggrund af månedsvis opgørelse.

Mio. kr.	Markedsværdier		Sikkerhedsstillelse		Eksponering pr. modpart	
	Positive	Negative	Afgivet	Modtaget	Tilgodehavende	Gæld
2023						
Eksponering						
Modparter med CSA-aftaler	4.421	4.294	520	425	244	23
Modparter uden CSA-aftaler	297	294	-	-	229	226
I alt	4.718	4.588	520	425	473	249
2022						
Eksponering						
Modparter med CSA-aftaler	5.738	5.708	807	638	250	51
Modparter uden CSA-aftaler	659	439	-	-	514	294
I alt	6.397	6.147	807	638	764	345

Noter – Risikostyring

På baggrund af de strategiske målsætninger for koncernen har bestyrelsen udstukket retningslinjer til direktionen og vedtaget politikker for kreditrisiko, gearingsrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, forsikring og it-sikkerhed.

Bestyrelsen har nedsat et Risikoudvalg, der har til opgave at behandle risikostyringen mere indgående. Der afholdes som minimum kvartalsvise møder, hvor den løbende rapportering til bestyrelsen gennemgås, og aktuelle emner behandles. På efterfølgende bestyrelsesmøder præsenteres den samlede bestyrelse for indhold og konklusioner fra møderne i Risikoudvalget.

Ansvar for den daglige håndtering af kreditrisici er placeret i Kredit, mens Markets har ansvar for den daglige håndtering af likviditets- og markedsrisici. De forskellige fagområder har hver især ansvaret for den daglige håndtering af operationelle risici. Koncernens forsikringer håndteres af Økonomi, og ansvaret for koncernens it-sikkerhed er placeret i IT-Service og Informationssikkerhed.

Den overordnede risikostyring, herunder løbende rapportering til direktion og bestyrelse, udøves af Risiko, hvor områdedirektøren samtidig er risikoansvarlig i Sydbank-koncernen.

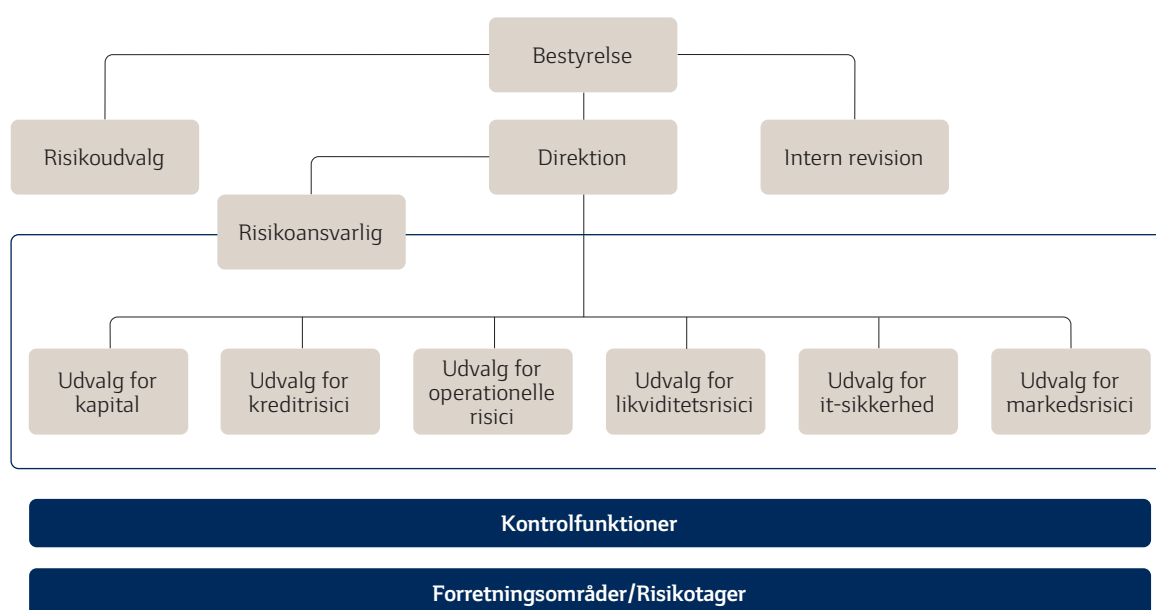
Risikostyringen understøttes af koncernens risikoorganisation, jf. diagram.

Relevante fagområder er repræsenteret i udvalgene, som hver især ledes af et medlem af direktionen. Den risikoansvarlige deltager i alle udvalg.

Det er udvalgenes ansvar, indenfor hvert sit risikoområde, at identificere, vurdere og følge op på koncernens risici, herunder principper for opgørelse af risici, anvendte modeller samt vurdere, hvorvidt eksponeringer og risici er i overensstemmelse med koncernens ønskede profil og politik.

Udvalgene afholder som minimum kvartalsvise møder og behandler én gang årligt en risikoanalyse, der indgår som et væsentligt element i den årlige risikovurdering af koncernen.

Risikovurdering pr. 31. december 2023 indgår sammen med koncernens årsregnskab for 2023, Kreditrisiko 2023, koncernens likviditetsrisikovurdering pr. 31. december 2023 (ILAAP) og koncernens kapitalvurdering pr. 31. december 2023 (ICAAP) som hovedelementer på risiko- og revisionsudvalgsmøder samt bestyrelsesmøder i starten af 2024. Med baggrund i behandlingen på disse møder ajourfører bestyrelsen efterfølgende koncernens politikker og retningslinjer.



Noter – Risikostyring

Kreditrisiko

Kredit- og kundepolitik

Koncernens samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bestyrelsen.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivning og forelægges løbende de største engagementer til bevilling eller orientering.

Bevillinger kan foretages af medarbejdere, der er tildelt en bevillingsbeføjelse afpasset efter medarbejderens stilling. Bevillingsbeføjelsen er risikobaseret, så højere risiko medfører reducerede bevillingsbeføjelser.

Privatkunder

Kreditgivning til privatkunder baseres på kundernes rådighedsbeløb, formue og gearing (defineret som husstandens samlede gæld divideret med husstandens personlige indkomst) samt kendskabet til kunden.

Det er målsætningen, at hovedparten af engagementerne med privatkunder skal kunne bevilges i kundens filial, og at de resterende kunders engagement skal bevilges af særligt udpegede kreditansvarlige. Engagementer, hvor kunden har en negativ formue på mere end 100 tkr., bevilges således af de kreditansvarlige. Større engagementer og engagementer med forhøjet risiko behandles centralt af Kredit.

Erhvervs kunder

Erhvervs kunder betjenes som udgangspunkt i områdehovedkontoret eller i særlige erhvervsafdelinger. Koncernens største og mest komplekse engagementer håndteres i Corporate & Institutional Banking. Det er målsætningen, at alle mindre erhvervsengagementer med en tilfredsstillende bonitet bevilges decentralt. Mellemstore og større engagementer bevilges centralt af Kredit, direktion eller bestyrelse.

Koncernens kreditmæssige beslutninger baseres på en systematisk og struktureret gennemgang af kundens forhold og branchetilhør. Gennemgangen baseres på al tilgængelig information, herunder brancheanalyser og regnskabsanalyser, og indeholder desuden en vurdering af kundens fremadrettede forretningsplan og risikoen samt realismen i denne.

Kreditarbejdet

Kreditarbejdet foregår dels i privat- og erhvervsafdelingerne og dels på centralt hold i Kredit. Som beskrevet nedenfor har koncernen egenudviklede ratingmodeller til vurdering af risici på privat og erhvervs kunder.

Koncernens kreditvirksomhed er et aktivt led i bestræbelserne på at forøge koncernens indtjening ved at:

- Fastholde og forøge porteføljen af gode og perspektivrige privat-, erhvervs- og investeringskunder.
- Fastholde og forøge kundernes forretningsomfang med koncernen gennem en afbalanceret sammensætning af:
 - udlån og garantier
 - indlån
 - forretninger i forbindelse med betalingsformidling
 - handel med værdipapirer mv.
 - finansielle instrumenter
- Undgå/reducere tabsrisici ved at iværksætte handlingsplaner for svage engagementer. Disse handlingsplaner indeholder dels reduktion af koncernens eksponering, dels afdækning af risici ved etablering af nye sikkerheder.

Risici i forbindelse med långivning skal være forudkalkuleret på et kvalificeret og velunderbygget grundlag.

Koncernens krediteksponering retter sig især mod kunder i Danmark og Nordtyskland.

Der er særlig fokus på svage engagementer. Formålet er at sikre, at koncernens handlingsplaner for disse engagementer løbende følges, evalueres og tilpasses med henblik på at reducere tabsrisikoen.

Herudover har Kredit en afdeling, der bliver tilknyttet engagementer med en væsentlig tabsrisiko. Disse engagementer bliver fulgt tæt, og Kredit er aktivt involveret i at udarbejde løsninger til nedbringelse af koncernens kreditrisiko.

Bankens kreditkontrol foretager – ud fra en risikobaseret tilgang – kontrol af, at procedurer og beføjelser overholdes samt efterprøver bankens systemer og forretningsgange på kreditområdet. Kreditkontrollen, der er en selvstændig afdeling, følger tillige op på, at fundne fejl bliver rettet, og rapporterer til bankens ledelse om sine aktiviteter.

Kreditrisiko – fortsat

Risikoopfølgning

Risikoopfølgning er en del af området Risiko.

Risikoopfølgning overvåger de væsentligste risici på kreditområdet. Overvågningen tager udgangspunkt i en vurdering af, hvorvidt koncernens interne kontrolsystem på kreditområdet er betryggende, samt at koncernen har forretningsgange, der beskriver det interne kontrolsystem på kreditområdet. Herudover baseres overvågningen af risici på kreditområdet på Risikoopfølgningens supplerende analyser, undersøgelser og kontroller af engagementernes bonitet, registreringer, nedskrivningsberegninger samt efterlevelsen af politikker og forretningsgange generelt.

Dette sker ved undersøgelser og analyser via udtræk fra koncernens database indeholdende alle engagementer.

Endelig indgår det i Risikoopfølgningens opgaver at vurdere datakvaliteten for de data, der anvendes i koncernens IRB-modeller.

Sikkerheder

Koncernen tilstræber at reducere risikoen på de enkelte engagementer i form af pant i aktiver samt ved nettingaftaler, kautioner og garantier.

De hyppigst forekommende pantsætninger er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Koncernen modtager garantier eller kautioner for engagementer. En stor del af disse er stillet af selskaber eller personer med en koncernrelation til debitor.

Koncernen vurderer løbende værdien af de stillede sikkerheder. Værdien opgøres som det forventede nettoprovenu ved realisation.

I det følgende vises 2 tabeller, der illustrerer sikkerhedernes fordeling på typer henholdsvis på ratingklasser.

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Mio. kr.	2023	2022
Udlån til dagsværdi	16.743	10.490
Udlån til amortiseret kostpris	74.535	73.933
Garantier	15.521	15.949
Regnskabsmæssig krediteksponering	106.799	100.372
Sikkerhedsværdi	63.209	57.739
Blanko i alt	43.590	42.633

Typer af sikkerheder

Fast ejendom	12.542	11.659
Finansielt pant	23.220	17.311
Leasingaktiver, pantebreve m.m.	7.138	6.899
Virksomhedspant, driftsmidler m.m.	10.222	10.141
Garantier/kautioner	2.036	2.661
Andre sikkerheder	101	119
Anvendte sikkerheder i alt	55.259	48.790
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	7.950	8.949
I alt	63.209	57.739

I tilfælde af at koncernen gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det koncernens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. Der er i 2023 tilbagetaget udstyr i forbindelse med nødlidende engagementer for 10,5 mio. kr. (2022: 47 mio. kr.). Der sker løbende vurdering af og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for koncernens leasingaktiviteter.

Sikkerheder udgør 63.209 mio. kr. i 2023 – en stigning på 5.470 mio. kr. i forhold til 2022. Stigningen kan primært henføres til stigning i finansielt pant, som stiger med 5.909 mio. kr. fra 17.311 mio. kr. i 2022 til 23.220 mio. kr. i 2023.

Stigningen af finansielt pant kan primært henføres til stigning i udlån til dagsværdi, som stiger med 6.253 mio. kr.

Udlån til dagsværdi er repoudlån med finansielt pant.

Noter – Risikostyring

Kreditrisiko – fortsat

I nedenstående tabel vises dels størrelsen af udlån, garantier samt sikkerheder opgjort pr. ratingklasse. Værdien af sikkerheder vurderes i forhold til udlån og garantier. Overskydende sik-

kerheder indgår ikke i opgørelsen af sikkerheder. 59,2 pct. (2022: 57,5 pct.) af koncernens udlån og garantier efter nedskrivninger er dækket via sikkerheder.

Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser

Mio. kr.					2023	2022
Ratingklasse	Udlån	Garantier	Sikkerheds-værdi	Blanko	Pct.	Pct.
1	18.124	4.114	17.410	4.828	10,7	7,5
2	22.098	5.388	10.743	16.743	36,9	38,5
3	21.320	2.215	17.265	6.270	13,8	14,4
4	14.961	1.585	8.030	8.516	18,8	24,6
5	8.482	949	4.609	4.822	10,6	7,2
6	2.159	162	1.453	868	1,9	1,8
7	1.843	309	1.202	950	2,1	1,6
8	380	47	316	111	0,2	0,4
9	1.258	162	983	437	1,0	1,2
Default	1.138	110	177	1.071	2,4	2,4
STD/NR	1.253	480	1.021	712	1,6	0,4
I alt	93.016	15.521	63.209	45.328	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	1.738	-	-	1.738		
I alt	91.278	15.521	63.209	43.590		

Finansielle modparter

Som led i handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der eksponeringer mod finansielle modparter i form af leveringsrisiko eller kreditrisiko.

Leveringsrisiko er risikoen for, at koncernen i forbindelse med afvikling af værdipapir- eller valutahandler ikke modtager betalinger eller værdipapirer, der modsvarer de værdipapirer eller betalinger, som koncernen har leveret.

Kredit, direktion og bestyrelse bevilger lines på leveringsrisiko og kreditrisiko mod finansielle modparter. Med afsæt i den enkelte modparts risikoprofil vurderes rating, indtjening og kapitalforhold samt størrelse. Risici og lines på finansielle modparter følges løbende.

Koncernen deltager i et internationalt valutaclearingssamarbejde, CLS®, som har til formål at reducere leveringsrisikoen. I CLS® modregnes alle ind- og udbetalinger i hver valuta, og der indbetales eller modtages kun ét beløb pr. valuta. Samtidig er denne nettoeksponering alene mod én modpart, som er koncernens partner i samarbejdet.

Koncernen søger at reducere kreditrisikoen mod finansielle modparter på mange måder, fx ved at indgå nettingaftaler (ISDA- og GMRA-aftaler). Med alle væsentlige modparter er der yderligere indgået aftaler (CSA-aftaler), som sikrer, at kreditrisikoen på afledte finansielle instrumenter begrænses. Eksponeringer opgøres på daglig basis, og der afregnes sikkerheder parterne imellem. Som en konsekvens heraf nulstilles eksponeringen i al væsentlighed dagligt. Aftalerne administreres i Transaction Banking.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedspriser.

Indgåelse af markedsrisici anses for at være en naturlig og integreret del af det at drive en allroundbank. Indgåelse af risici skal ske på en bevidst og veldokumenteret baggrund, og så vidt muligt bør risici tages i produkter, hvor det er muligt at eliminere eller reducere risici med kort varsel.

Rente- og valutarisiko, der stammer fra indlån og udlån til koncernens kunder, afdækkes løbende og anvendes således ikke til positionstagning.

Der henvises til note 36 for yderligere oplysninger herom.

Koncernen arbejder med følgende former for markedsrisici:

- Renterisiko
- Kreditspændrisiko
- Aktierisiko
- Valutarisiko

Andre markedsrisici

Bestyrelsen lægger af sikkerheds- og kontrolhensyn vægt på, at koncernens markedsrisici er underkastet en central beslutningstagning og styring. Det indebærer, at koncernens væsentligste rente-, valuta- og aktierisici skal tages i modervirksomheden.

Bestyrelsen har fastsat koncernens risikovillighed på renterisiko til middel, hvorimod risikovilligheden på de øvrige former for markedsrisici er fastsat til lav.

Markedsrisiko styres af Markets efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bankens bestyrelse. Direktionen har på baggrund af de samlede rammer fra bestyrelsen videregivet disse til Markets og Finans. Markets varetager handel med og prisstillelse overfor koncernens kunder og finansielle modparter, mens Finans varetager koncernens langsigtede rentepositioner og afdækning, herunder koncernens primære likviditetsbeholdninger og likviditetsfremskaffelse. Koncernens afkast på Markets og Finans fremgår af note 5 Segmentoplysninger. Finans har primært renterisici og kreditspændrisici.

De enkelte risikoområder overvåges kontinuerligt af Middle Office i Transaction Banking samt af Risiko, og ledelsen modtager løbende udførlig rapportering herom.

Renterisiko

Renterisiko er koncernens samlede tabsrisiko som følge af renteændringer på de finansielle markeder.

Ved opgørelsen af renterisikoen på fastforrentede fordringer anvender koncernen en cashflowmodel. Renterisikoen på konverterbare danske realkreditobligationer opgøres i en varighedsmodel. Renterisikoen udgør tilsammen med kreditspændrisikoen den væsentligste del af koncernens samlede markedsrisiko.

Renterisikoen – beregnet i henhold til Finanstilsynets opgørelsesmetode som ændringen i markedsværdierne ved en parallelforskydning af renteniveauet på plus 1 procentpoint i samtlige valutaer – udgør pr. 31. december 2023 i alt 65 mio. kr. eller 0,6 pct. af koncernens egentlige kernekapital.

Renterisiko fordelt på varighed og valuta

Mio. kr.	0-1 år	1-2 år	2-3 år	> 3 år	I alt 2023	I alt 2022
DKK	87	-20	8	62	137	145
EUR	-49	0	-3	-24	-76	-3
EUR/DKK	38	-20	5	38	61	142
Øvrige	-1	2	2	1	4	5
I alt 2023	37	-18	7	39	65	
I alt 2022	65	16	14	52		147

Koncernens renterisiko kan primært henføres til positioner i EUR og DKK. Koncernen har ikke væsentlig renterisiko udover EUR/ DKK.

Koncernens renterisiko er – i lighed med 2022 – positiv, hvilket vil sige, at koncernens resultat vil blive negativt påvirket af en rentestigning.

Finanstilsynets opgørelsesmetode tillader fuld modregning mellem forskellige valutaer, løbetider og rentekurver. Koncernen er opmærksom på risikoen ved disse forudsætninger og følger løbende disse risici særskilt.

Noter – Risikostyring

Markedsrisiko – fortsat

Hovedparten af koncernens renterisici kan pr. 31. december 2023 henføres til koncernens positioner i Finans.

Renterisiko fordelt på Markets og Finans

Mio. kr.	2023			2022		
	Markets	Finans	I alt	Markets	Finans	I alt
DKK	73	64	137	53	92	145
EUR	-63	-13	-76	0	-3	-3
EUR/DKK	10	51	61	53	89	142
Øvrige	2	2	4	3	2	5
I alt	12	53	65	56	91	147

Kreditspændsrisiko

Kreditspændsrisiko er risikoen for, at kreditspændene på obligationerne i obligationsbeholdningen ændrer sig ugunstigt for koncernen.

Koncernen opgør kreditspændsrisiko ud fra følgende ændringer i kreditspændet:

- Statsobligationer 25 bp
- Realkreditobligationer 50 bp
- Andre kreditobligationer 100 bp

Koncernens kreditspændsrisiko udgør 223 mio. kr. pr. 31. december 2023 og indregnes ved fastsættelse af solvensbehovet.

Kreditspændsrisiko fordelt på obligationstype

Mio. kr.	2023	2022
Realkredit	185	146
Stater	9	6
Øvrige	29	23
I alt	223	175

Aktierisiko

Pr. 31. december 2023 udgør koncernens beholdning af aktier og kapitalandele i associerede virksomheder 3.182 mio. kr. (2022: 3.229 mio. kr.), heraf udgør anlægsaktier 3.088 mio. kr. (2022: 3.070 mio. kr.).

En ændring af aktiekurserne på 10 pct. vil påvirke resultat før skat med 264 mio. kr. (2022: 274 mio. kr.) samt anden totalindkomst med 55 mio. kr. (2022: 49 mio. kr.). Heraf udgør anlægsaktier henholdsvis 254 mio. kr. (2022: 258 mio. kr.) og 55 mio. kr. (2022: 49 mio. kr.).

Valutarisiko

I lighed med tidligere år har koncernens valutarisiko i 2023 ligget på et uvæsentligt niveau, og en ændring pr. 31. december 2023 på 10 pct. af valutakurserne mod DKK vil således ikke påvirke resultat før skat væsentligt.

Andre markedsrisici

Koncernen har ikke andre væsentlige markedsrisici pr. 31. december 2023.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for, at koncernen enten ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser, i takt med at de forfalder, eller kun er i stand til dette via uforholdsmæssigt store finansieringsomkostninger.

Bankens bestyrelse har vedtaget en likviditetsrisikopolitik, som angiver rammerne for koncernens likviditetsstyring, herunder operationelle mål for koncernens risikovillighed, samt krav til finansieringsstruktur, opgørelse af likviditetsbuffer og stresstest. Likviditetsrisikopolitikken indeholder ligeledes krav til medarbejderkompetencer, nødplaner og rapportering samt fastsætter rammerne for aktivbehæftelse og fordeling af koncernens likviditetsomkostninger.

Mål og politikker

- En vedvarende stærk og stabil indlånsbase, som sikrer stabilitet i den langsigtede finansiering af koncernens udlånsaktiviteter.
- En forsigtig funding af udlån med lang løbetid.
- Fastholdelse af et højt ratingniveau.
- Aktiv deltagelse på de internationale pengemarkeder, samt adgang til de internationale kapitalmarkeder ved anvendelse af låneprogrammer. Sammen med en høj rating sikrer det, at koncernen kontinuerligt har adgang til en diversificeret og konkurrencedygtig finansieringsbase.
- Opretholdelse af en likviditetsbuffer, der sammen med en forsvarlig styring af afløbsprofilen på fundingen sikrer, at koncernen kan klare sig igennem den løbende drift uden at være afhængig af kapitalmarkedsfinansiering. Likviditetsbufferen kan således på kort og mellemlang sigt opveje effekten af en ugunstig likviditetsituation.

Bankens bestyrelse fastlægger koncernens risikovillighed på likviditetsrisiko. Operationelle mål for koncernens risikovillighed omfatter:

- Minimumsandel af stabil funding i form af indlån fra ikke-finansielle modparter og egenkapital
- Funding ratio (stabil funding, inkl. SNP-lån med restløbetid over 1 år i forhold til udlån)
- Liquidity Coverage Ratio (LCR)
- Et 3-måneders stressscenarie (LCR3) opgjort efter reglerne for likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten
- Positiv likviditet på 12 måneders sigt i koncernens kombinationsscenarie
- Liquidity Coverage Ratio euro (LCR euro)
- Net Stable Funding Ratio (NSFR)
- Krav til funding af udlån med lang løbetid

LCR, LCR3 og koncernens kombinationsscenarie baserer sig på en regulativ forsigtig opgjort likviditetsbuffer. Bufferen skal dække et regulativt fastsat 30-dages stressscenarie (LCR), et stressscenarie (LCR3) opgjort efter reglerne for likviditetspejlemærket, og et internt scenarie (kombinationsscenarie) uden mulighed for markedsfinansiering og med store afløb på indlånsfundingen. 30-dages scenariet under LCR foreskriver afløb af koncernens forpligtelser under hensyntagen til modpart, størrelse af funding, sikringsforhold og løbetid. De mest stabile indlån (mindre indlån dækket af garantiordning) favoriseres således i forhold til større indlån, især i forhold til større indlån fra erhvervsvirksomheder og finansielle modparter.

LCR

Mia. kr.	2023	2022
Likviditetsbuffer i alt	57,7	56,5
Nettooutflow	25,9	28,2
LCR (pct.)	223	200

Koncernen har opfyldt det regulative krav til LCR på 100 pct. hele året og har en betydelig overdækning pr. 31. december 2023.

Funding ratio

Mia. kr.	2023	2022
Egenkapital og efterstillet kapital	16,9	15,1
SNP-lån med restløbetid over 1 år	11,2	9,5
Stabile indlån	104,5	101,3
Stabil funding i alt	132,6	125,9
Udlån (ekskl. reverse)	74,5	73,9
Funding ratio (pct.)	178	170

Det fremgår, at koncernens stabile funding overstiger koncernens udlån med 58,1 mia. kr. pr. 31. december 2023 (2022: 52,0 mia. kr.).

Forfaldsprofilen af koncernens gældsforpligtelser fremgår af note 40.

Bestyrelsens krav til fundingstrukturen baseres på følgende:

- Koncernens funding skal være diversificeret på en sådan måde, at afhængighed af enkelte kilder minimeres i videst muligt omfang.
- Overholdelse af LCR og funding ratio-målet sikrer en forsvarlig fundingprofil og et tilstrækkeligt niveau af stabil ikke-markedsbaseret funding og markedsbaseret funding med længere løbetid.

Noter – Risikostyring

Likviditetsrisiko – fortsat

- LCR og funding ratio sikrer, at jo højere niveau for stabile indlån des lavere nødvendigt niveau for lang senior funding, omvendt vil et faldende niveau af stabile indlån øge behovet for lang senior funding.
- Kort markedsfunding og funding fra finansielle modparter skal primært anvendes til finansiering af kortfristede placeringer og investering i værdipapirer, som kan realiseres eller kan belånes i nationalbanken eller i repo-markedet.

Det fremgår af koncernens risikopolitik, at:

- Aktivbehæftelse kun må ske som led i almindelig bankdrift og omfatter belåning af værdipapirer i centralbank og repo-markedet, sikkerhedsstillelse for clearingmellemværender og sikkerhedsstillelse i henhold til CSA- og GMRA-aftaler.
- Aktivbehæftelse kan være i form af indestående i kreditinstitutter eller værdipapirer.
- Aktivbehæftelse ligeledes kan ske i form af funding af prioritetslån via eksterne modparter.

Aktivbehæftelsen fremgår af note 37.

Med disse udstedelser opfylder koncernen det af Finanstilsynet fastsatte NEP-krav.

SNP-lån

	Mio. kr.	Mulig førtidsindfrielse	Udløb	Ophør indregning
EUR 500 mio.	3.722	10.11.2025	10.11.2026	10.11.2025
EUR 500 mio.	3.721	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
EUR 500 mio.	3.718	06.09.2027	06.09.2028	06.09.2027
I alt	11.161			

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici og risici som følge af outsourcing.

Koncernen opsamler data om alle operationelle hændelser og opdeler overordnet disse i 4 typer:

- Operationelle hændelser uden tab
- Operationelle hændelser, it
- Operationelle hændelser, interne
- Operationelle hændelser, erstatninger

På baggrund af disse data foretages rapportering til ledelsen, ligesom de er udgangspunkt for analyser og undersøgelser med henblik på at afdække systematik og med henblik på en løbende forbedring af interne kontroller, forretningsgange og procedurer således, at antallet af fejl og risikoen for tab minimeres.

Systemet til indsamling af data om operationelle hændelser sikrer samtidig, at koncernens forretningsgange for bevilling, orientering, bogføring og eventuel udbetaling følges.

Koncernen gennemgår årligt alle områder med henblik på at afdække, beskrive og analysere de største enkeltrisici, hvor koncernen risikerer signifikante tab, og de forretningsgange og procedurer, der er gældende med henblik på at minimere disse risici.

Der er i efteråret 2023 gennemført en risikoanalyse af operationelle risici, som viser, at koncernen har et antal scenarier, hvor tabsrisikoen er større end 5 mio. kr., samtidig med at det må forventes, at de – til trods for risikoreduktion i form af bl.a. forretningsgange og kontrolmiljø, krav til adgang og autorisation, samt forsikringsdækning – vil indtræde indenfor en overskuelig tidshorison.

Koncernens ledelse har forholdt sig til omfanget af disse tabs-scenarier og tilhørende risici.

Cyber- og informationssikkerhed

It understøtter en stor del af de processer, der anvendes af bankens kunder og rådgivere. Denne rolle styrkes af den øgede digitalisering i Sydbank, som kunderne oplever i form af øget selvbetjening og bedre onlineoplevelser.

Cyber- og informationssikkerhed er derfor væsentlige elementer i bankens operationelle risiko.

Koncernen gennemgår løbende dette område. Det gøres på strategisk, taktisk og operationelt niveau. På baggrund af nye lovkrav og reguleringer opdateres og opstilles der løbende krav til fortrolighed, integritet og tilgængelighed for it-systemer i relation til cyber- og informationssikkerhed.

Bestyrelsen opstiller og formulerer kravene til it-risikostyringen i henholdsvis it-risikostyringspolitikken, it-sikkerhedspolitikken og it-beredskabspolitikken. Politikkerne udgør fundamentet for arbejdet med cyber- og informationssikkerhed.

Som en del af dette arbejde udarbejdes der årligt en analyse, hvor kritiske processer og understøttende systemer vurderes. Vurdering foretages ud fra sandsynlighed og konsekvens, sammenkoblet med modenheden af administrative og tekniske tiltag.

Alle politikker behandles og ajourføres årligt af bestyrelsen.

I politikkerne forholder bestyrelsen sig det aktuelle risikobillede og fastsætter på den baggrund kravene til blandt andet tilgængelighed og stabilitet for den samlede it- og dataanvendelse i Sydbank. De opstillede krav har medført, at en stor del af koncernens it-anvendelse er redundant, for at minimere risikoen for driftsforstyrrelser.

Såvel it-risikostyringspolitikken, it-sikkerhedspolitikken som it-beredskabspolitikken gælder alle aspekter i koncernens it-anvendelse, også der hvor it eller dele af den er outsourcet. Derfor er Sydbanks samarbejde med Bankdata, der er ansvarlig for den daglige drift, også indeholdt i processerne for cyber- og informationssikkerhed.

Der afholdes løbende it-beredskabsøvelser både i sektoren, med leverandører såvel som interne, der skal sikre, at Sydbank er så godt forberedt som muligt på de hændelser, som måtte opstå.

Sydbank skal som et led i de gældende regler vedrørende anti-terror og hvidvask sikre, at der foreligger legitimation vedrørende bankens kunder. Banken foretager også løbende kontrol af de transaktioner, som behandles i bankens systemer. Mistænkelige transaktioner indberettes.

Noter – Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlag

Banken har licens til at drive bankvirksomhed og er som følge heraf underlagt kapitalkrav fastsat af EU.

Kapitaldækningsreglerne kræver en minimumskapital på 8,0 pct. af de risikovægtede eksponeringer tillagt et eventuelt yderligere individuelt kapitalbehov. Et detaljeret regelsæt fastlægger både opgørelse af kapital og risikovægtede eksponeringer.

Kapitalgrundlaget udgøres af kernekapital og supplerende kapital. Kernekapital udgøres af egenkapital og hybrid kernekapital.

Forskellen mellem aktionærernes egenkapital og kapitalgrundlaget fremgår af note 3.

Koncernens efterstillede kapitalindskud, hybrid kernekapital og supplerende kapital kan under visse forudsætninger medregnes i kapitalgrundlaget. Forudsætningerne fremgår af CRR. Koncernens efterstillede kapitalindskud fremgår af note 33.

Koncernen har fastsat kapitalmål og anser en egentlig kernekapitalprocent på 14,5, en kernekapitalprocent på 16,0 samt en kapitalprocent på 18,5 som værende tilfredsstillende for de kommende år.

Koncernens evne til at honorere sine betalingsforpligtelser vurderes løbende af det internationale ratingbureau Moody's. Ratingmålsætningen er en essentiel del af kapitalmålsætningerne, idet en god rating muliggør adgang til kapitalmarkederne.

Koncernen har i 2023 levet op til både lovgivningsmæssige kapitalkrav og interne kapitalmålsætninger.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Sydbank A/S.

Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for selskabet) udarbejdes i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed.

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

Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og oplysningskravene i artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (Taksonomiforordningen).

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at koncernens bæredygtighedsmål-punkter er udarbejdet i overensstemmelse med gældende regnskabspraksis for bæredygtighed og giver et retvisende samt balanceret og forsvarligt billede af organisationens bæredygtighedsresultater.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Sydbank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 med filnavn Sydbank-2023-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 28. februar 2024

Direktion

Karen Frøsig
(Adm. direktør)

Jørn Adam Møller

Stig Westergaard

Bestyrelse

Lars Mikkjelgaard-Jensen
(Formand)

Jacob Chr. Nielsen
(Næstformand)

Carsten Andersen

Henrik Hoffmann

Søren Holm

Janne Moltke-Leth

Ellen Trane Nørby

Jarl Oxlund

Gitte Poulsen

Susanne Schou

Jon Stefansson

Jørn Krogh Sørensen

Pia Wrang

Revisionspåtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Sydbank A/S

Revisionspåtegning på regnskabet

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i lov om finansiell virksomhed.

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

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

Hvad har vi revideret

Sydbank A/S' koncernregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis.

Sydbank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis.

Samlet refereret til som "regnskabet".

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet*.

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

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sydbank A/S den 25. marts 2021 for regnskabsåret 2021.

Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på tre år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

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

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1 i regnskabet.

Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. forøget renteniveau samt risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsporteføje.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder især konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for bankens kunder.

Der henvises til regnskabet note 2 "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", note 14 "Nedskrivninger på udlån mv." og note 18 "Udlån" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2023 og i balancen 31. december 2023.

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den af banken anvendte nedskrivningsmodel. Herunder vurderede og testede vi bankens fastlæggelse af modelvariable og opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2.

Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt

de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn (svage stadie 2 udlån).

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den makroøkonomiske udvikling.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 finansiel virksomhed og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).

Revisionspåtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed og oplysningskravene i artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen). Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i lov om finansiel virksomhed og for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse

risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og bankens 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 regnskabet 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 bankens 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet 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.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

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

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

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format,
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for finansiel information, som kræves opmærket, med udøvelse af skøn hvor nødvendigt,

- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab, og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.
- Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:
 - Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format,
 - Opnåelse af en forståelse af bankens proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen,
 - Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inklusive noter,
 - Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og bankens oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret,
 - Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien, og
 - Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Sydbank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, med filnavnet Sydbank-2023-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 28. februar 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

Påtegning på ESG-data

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på ESG-data

Til Sydbank A/S' interessenter

Vi fik af Sydbank A/S til opgave at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed på ESG-data for perioden 1. januar - 31. december 2023 anført på siderne 55-62 i Sydbank A/S' årsrapport ("ESG-data").

Vores konklusion

På grundlag af de af os udførte handlinger og det derved opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at ESG-data for perioden 1. januar - 31. december 2023 i Sydbank A/S' årsrapport ikke, i alle væsentlige henseender, er opgjort i henhold til de anførte metoder til databehandling udviklet af Sydbank A/S som anført på siderne 55-62

Denne konklusion skal læses i sammenhæng med vores øvrige kommentarer i denne erklæring.

Hvad vi erklærer os om

Omfanget af vores arbejde var at opnå begrænset sikkerhed om ESG-data i afsnittet *ESG-data og databehandling* på siderne 55-62 i 2023 årsrapportens ledelsesberetning.

Vores konklusion er afgivet med begrænset sikkerhed.

Anvendte faglige standarder og grad af sikkerhed

Vi udførte erklæringsopgaven med begrænset sikkerhed i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført) "Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger", og hvad de rapporterede drivhusgasemissioner angår i overensstemmelse med ISAE 3410 "Erklæringsopgaver med sikkerhed om opgørelser af drivhusgasser". Kvantificeringen af drivhusgasemissioner er behæftet med en iboende usikkerhed på grund af ufuldstændig videnskabelig viden, der bruges til at bestemme emissionsfaktorerne og de nødvendige værdier for at kombinere emissioner af forskellige gasser.

Omfanget af en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed er betydeligt mindre end en erklæringsopgave med høj sikkerhed hvad angår både risikovurderingsprocedurer, herunder forståelse af de interne kontroller, og de udførte procedurer til håndtering af de vurderede risici. Den opnåede sikkerhed, der opnås ved en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, er således betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis vi havde udført en erklæringsopgave med høj sikkerhed.

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i de etiske regler for revisorer, International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), udstedt af International Ethics Standards Board for Accountants, der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed, professionel adfærd og etiske krav gældende i Danmark.

PricewaterhouseCoopers anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM 1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende lov og øvrig regulering. Vores arbejde er udført af et uafhængigt tværfagligt team med erfaring inden for bæredygtighedsrapportering.

Forståelse af metoder for måling og rapportering

ESG-data skal læses og forstås i sammenhæng med de anførte metoder for databehandling, som ledelsen har ansvaret for at udarbejde og anvende.

Fraværet af en generelt gældende praksis for opgørelse af ESG-data, som man kan henholde sig til hvad angår vurdering og opgørelse af ESG-data, gør det muligt at anvende forskellige, men acceptable, måleteknikker, hvilket kan påvirke sammenligneligheden mellem forskellige virksomheder og mellem forskellige perioder.

Udført arbejde

Vi forventes at planlægge og udføre vores arbejde med henblik på at kunne overveje risikoen for væsentlig fejlinformation i anførte ESG-dataopgørelse. I denne forbindelse, og på grundlag af vores faglige vurdering, har vi:

- Gennemført forespørgsler og foretaget interviews med koncernansvarlige for at kunne vurdere processer til konsolidering, brug af koncernsystemer og kontroller udført på koncernniveau,
- Foretaget stikprøvevis kontrol af ESG-data til underliggende dokumentation og vurderet tilstrækkeligheden af opgørelsesmetoder samt efterlevelse af anførte metoder for databehandling til udarbejdelse af ESG-data,
- Foretaget analytisk kontrol af ESG-data og anførte udviklingsforklaringer,
- Vurderet den samlede fremstilling og præsentation af ESG-data i årsrapporten,
- Vurderet det samlede, opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på ESG-data

Vurdering af øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i årsrapporten

Sydbank A/S' ledelse er ansvarlig for øvrige informationer om ESG og bæredygtighed anført i 2023 årsrapportens ledelsesberetning.

Vores konklusion vedrørende ESG-data på siderne 55-62 omfatter ikke øvrige informationer om ESG og bæredygtighed, og vi erklærer os ikke herom. I forbindelse med vores gennemgang af ESG-data har vi læst øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i 2023 ledelsesberetningen, og i den sammenhæng vurderet om øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i væsentligt omfang er inkonsistente med anførte ESG-data og vores opnåede viden eller på anden måde synes at være væsentligt fejlbehæftede. Vi har intet at rapportere desangående.

Ledelsens ansvar

Sydbank A/S' ledelse er ansvarlig for:

- At opstille, implementere og vedligeholde intern kontrol vedrørende relevant information til opgørelse af ESG-data, herunder tilsikre at data er uden væsentlige fejlinformationer, uanset om de skyldes fejl eller besvigelser,
- At etablere objektive principper for opgørelsen af ESG-data,
- At opgøre og rapportere ESG-data i henhold til anførte metoder for databehandling, og
- Indholdet af årsrapporten.

Vores ansvar

Vi er ansvarlige for:

- At planlægge og udføre vores arbejde med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at ESG-data for perioden 1. januar – 31. december 2023 er opgjort, i alle væsentlige henseender, i overensstemmelse med de anførte metoder for databehandling,
- Udtrykke en konklusion med begrænset sikkerhed på grundlag af det udførte arbejde og det opnåede bevis, og
- Rapportere vores konklusion til Sydbank A/S' interessenter.

Herning, 28. februar 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor

Jens Pultz Pedersen
Civilingeniør

Bestyrelse



Formand

Lars Mikkilgaard-Jensen

Tidl. adm. direktør og managing director

Født: 5.8.1954

Køn: Mand

Uddannelse: Cand.polit.

Valgt til bestyrelsen: 2015

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Medlem af Digitaliseringsudvalget og Nomineringsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

M.J. Grønbech Ejendomme A/S, bestyrelsesmedlem

M.J. Grønbech & Sønner Holding A/S, bestyrelsesmedlem

Industripension Holding A/S, bestyrelsesmedlem

Industriens Pensionsforsikring A/S, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: IT og digitalisering, robotics, ledelse, strategi og forretningsudvikling og makroøkonomi



Næstformand

Jacob Chr. Nielsen

Adm. direktør

Født: 7.6.1973

Køn: Mand

Uddannelse: HD regnskabsvæsen og økonomistyring, MBA

Valgt til bestyrelsen: 2014

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Medlem af Revisionsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Meldgaard Recycling ApS, adm. direktør

Camping Outdoor Danmark, formand

Særlige kompetencer: Ledelse, regnskab, forsikring, industri, finansiering og revision



Bestyrelsesmedlem

Janne Moltke-Leth

Direktør

Født: 4.8.1966

Køn: Kvinde

Uddannelse: Cand.merc.int., HD (O)

Valgt til bestyrelsen: 2016

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Nomineringsudvalget og medlem af Risikoudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Reform Group Holding ApS, direktør
Svenske Duni AB, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Ledelse, strategi- og forretningsudvikling, markedsføring og kommunikation, procesanalyse, salg og distribution, ESG



Bestyrelsesmedlem

Susanne Schou

Underdirektør

Født: 24.4.1964

Køn: Kvinde

Uddannelse: -

Valgt til bestyrelsen: 2018

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Digitaliseringsudvalget og medlem af Nomineringsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Swienty A/S, bestyrelsesmedlem
Sydbank Fonden, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Forretningsudvikling, forandringsledelse, strategiuudvikling, digitalisering og HR

Bestyrelse



Bestyrelsesmedlem

Gitte Poulsen

Direktør

Født: 5.8.1967

Køn: Kvinde

Uddannelse: -

Valgt til bestyrelsen: 2019

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Lønudvalget og medlem af Revisionsudvalget

Ledelsehverv/Bestyrelsesarbejde:

Gitte Poulsen Holding 2019 ApS, direktør
Gitte Poulsen Holding 2022 ApS, direktør
Ejendomsselskabet af 29.06.2006 A/S, bestyrelsesformand
Herning Folkeblads Fond, bestyrelsesmedlem
Gitte Poulsen Holding ApS, direktør
KP Invest Herning A/S, bestyrelsesmedlem
KP Invest Finans III A/S, bestyrelsesformand
KP Invest Finans II A/S, bestyrelsesformand
KP Invest Finans I A/S, bestyrelsesformand
Selskabet af 1. september 2022 ApS, bestyrelsesformand

Særlige kompetencer: Ledelse, strategi og forretningsudvikling, økonomistyring og regnskab



Bestyrelsesmedlem

Jon Stefansson

Advokat

Født: 27.6.1973

Køn: Mand

Uddannelse: Advokat

Valgt til bestyrelsen: 2019

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Medlem af Risikoudvalget og Lønudvalget

Ledelsehverv/Bestyrelsesarbejde:

Michael Nissen Holding ApS, bestyrelsesformand
P. Christensen A/S, bestyrelsesformand
Moravia Invest A/S, bestyrelsesformand
P. Christensen Ejendomme A/S, bestyrelsesformand
P. Christensen Mobility A/S, bestyrelsesformand
Andersen Partners Advokatpartnerselskab, bestyrelsesmedlem
Kai D Fonden, bestyrelsesformand
P. Christensen, Odense, Holding A/S, bestyrelsesformand

Særlige kompetencer: Compliance/jura, ledelse, strategi og forretningsudvikling



Bestyrelsesmedlem

Henrik Hoffmann

Tidl. kreditdirektør

Født: 15.8.1958

Køn: Mand

Uddannelse: Bankuddannet, HD i udenrigshandel

Valgt til bestyrelsen: 2020

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Risikoudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Accunia Fondsmæglerselskab A/S, bestyrelsesmedlem

ACM Forvaltning A/S, bestyrelsesmedlem

Sirena A/S, bestyrelsesmedlem

Sirena Group A/S, bestyrelsesmedlem

Kapitalforeningen Accunia Invest, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Ledelse i finansiell virksomhed, risikostyring, kreditstyring, finansiering, strategi og forretningsudvikling



Bestyrelsesmedlem

Søren Holm

Tidl. koncerndirektør

Født: 15.11.1956

Køn: Mand

Uddannelse: Cand.polit.

Valgt til bestyrelsen: 2020

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Revisionsudvalget og medlem af Digitaliseringsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde: -

Særlige kompetencer: Ledelse i finansiell virksomhed, strategi- og forretningsudvikling, økonomistyring, regnskab og revision, risikostyring, kreditstyring, Treasury, værdipapirudstedelse og kapitalstyring, ESG og governance

Bestyrelse



Bestyrelsesmedlem

Ellen Trane Nørby

Viceborgmester, professionelt bestyrelsesmedlem og selvstændig konsulent

Født: 1.2.1980

Køn: Kvinde

Uddannelse: Cand.mag. i kunsthistorie

Valgt til bestyrelsen: 2023

Nuværende valgperiode udløber: 2024

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: -

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Naviair, bestyrelsesmedlem

Genau & More A/S, bestyrelsesformand

Projekt Zero-fonden, bestyrelsesmedlem

DANVA Dansk Vand- og Spildevandsforening, bestyrelsesmedlem

SONFOR Holding A/S, bestyrelsesformand

SONFOR Varme A/S, bestyrelsesformand

SONFOR Vedvarende Energi A/S, bestyrelsesformand

SONFOR Resort Varme A/S, bestyrelsesformand

SONFOR Deponi A/S, bestyrelsesformand

SONFOR Spildevand A/S, bestyrelsesformand

SONFOR Genbrug & Affald A/S, bestyrelsesformand

SONFOR Vand A/S, bestyrelsesformand

SONFOR Service A/S, bestyrelsesformand

Brancheforeningen Cirkulær, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: ESG og governance, makroøkonomi, ledelse og strategi, organisation, kommunikation og markedsføring



Bestyrelsesmedlem

Carsten Andersen

Erhvervsrådgiver

Født: 3.9.1984

Køn: Mand

Uddannelse: Akademiuddannelse i Finansiell Rådgivning, Ejendomsmægleruddannelsen, HD (R) i Regnskab og Økonomistyring

Valgt til bestyrelsen: 2018

Nuværende valgperiode udløber: 2026

Uafhængig: Nej

Valgt af medarbejderne

Udvalgsposter: Medlem af Revisionsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Sundeved Vælgerforening, bestyrelsesmedlem

Venstres Kommuneformand i Sønderborg,

bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Kreditgivning, finansiering, økonomi og regnskab



Bestyrelsesmedlem

Jarl Oxlund

Kredsformand

Født: 29.4.1967

Køn: Mand

Uddannelse: Bankuddannet, HD,
Master i Organisationspsykologi

Valgt til bestyrelsen: 2014

Nuværende valgperiode udløber: 2026

Uafhængig: Nej

Valgt af medarbejderne

Udvalgsposter: Medlem af Digitaliseringsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Finansforbundet, hovedbestyrelsesmedlem
Sydbank Kreds/Finansforbundet, kredsformand

Særlige kompetencer: Regnskab, bankprodukter,
kreditrisici og organisation



Bestyrelsesmedlem

Jørn Krogh Sørensen

Kreditchef

Født: 16.10.1965

Køn: Mand

Uddannelse: Bankuddannet, HD i Kredit og Finansiering,
Finanssektorens Master i Ledelse

Valgt til bestyrelsen: 2018

Nuværende valgperiode udløber: 2026

Uafhængig: Nej

Valgt af medarbejderne

Udvalgsposter: Medlem af Lønudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde: -

Særlige kompetencer: Kredit, finansiering, risikostyring,
regnskab og ledelse

Bestyrelse



Bestyrelsesmedlem

Pia Wrang

Private Banking-chef

Født: 2.1.1971

Køn: Kvinde

Uddannelse: Eksamineret finansrådgiver – formuerådgivning, Statens Skatte- og afgiftsuddannelse, Traineeuddannelse fra A.P. Møller-Mærsk

Valgt til bestyrelsen: 2022

Nuværende valgperiode udløber: 2026

Uafhængig: Nej

Valgt af medarbejderne

Udvalgsposter: Medlem af Risikoudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde: –

Særlige kompetencer: Kredit, skat, regnskab, bankprodukter og konceptudvikling



Direktion



Adm. direktør

Karen Frøsig

Født: 23.9.1958

Køn: Kvinde

Medlem af direktionen: 2008

Administrerende direktør: 2010

Bestyrelsesarbejde:

Sydbank Fonden, bestyrelsesmedlem

BOKIS A/S, bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, bestyrelsesformand

Landsdækkende Banker, bestyrelsesnæstformand

Syd Administration A/S, bestyrelsesformand

Foreningen Bankdata, bestyrelsesformand

Finans Danmark, bestyrelsesmedlem

PRAS A/S, bestyrelsesmedlem

BI Holding A/S, bestyrelsesmedlem

Musikhuset Esbjerg, Fond, bestyrelsesmedlem

FR I af 16. september 2015 A/S, bestyrelsesmedlem

Museum Sønderjylland, bestyrelsesmedlem

Kunsten ApS, bestyrelsesmedlem

Letpension Forsikringsformidling A/S, bestyrelsesmedlem



Bankdirektør

Jørn Adam Møller

Født: 31.7.1966

Køn: Mand

Medlem af direktionen: 2019

Bestyrelsesarbejde:

Syd Administration A/S, direktør og bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, direktør og bestyrelsesmedlem



Bankdirektør
Stig Westergaard

Født: 9.9.1967

Køn: Mand

Medlem af direktionen: 2023

Bestyrelsesarbejde:

Syd Administration A/S, bestyrelsesnæstformand

Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, bestyrelsesmedlem

Repræsentantskab

Formand
Peter Erik Hansen
Direktør
Ragebøl

Næstformand
Tine Seehausen
Advokat
Odense

Lars Andersen
Direktør
Broager

Rasmus Normann Andersen
Adm. direktør
Holstebro

Erwin Andresen
Smedemester
Tinglev

Jesper Arkil
Adm. direktør
Haderslev

Frans Bennetsen
Advokat
Esbjerg

Steen Bjergegaard
Tandlæge
Odense

Michael Ahlefeldt Laurvig Bille
Greve
Kværndrup

Christian Bring
CEO
Næstved

Jan Christensen
Adm. direktør
Aarhus

Otto Christensen
Direktør
Vejle

Peter Vang Christensen
Adm. direktør
Egå

Nicolai Dyhr
Advokat
Hellerup

Robin Feddern
Adm. direktør
Odense

Richard Fynbo
Direktør
Hjørring

Kim Galsgaard
Direktør
Svendborg

Jan Gerber
Direktør
Haderslev

Arne Gerlyng-Hansen
Adm. direktør
Rungsted Kyst

Mikkel Grene
Adm. direktør
Højbjerg

Mette Grunnet
Adm. direktør
Holte

Leo Grønvall
Adm. direktør
Vejle

Peter Gæmelke
Gårdejer
Vejen

Jesper Hansson
Adm. direktør
Kolding

Per Have
CEO
Sønderborg

Lasse Rich Henningsen
Adm. direktør
Aalborg

Henrik Hoffmann*
Tidl. kreditdirektør
Frederiksberg

Søren Holm*
Tidl. koncerndirektør
København

Thomas Iversen
Direktør
Horsens

Flemming Jensen
Tømrermester
Esbjerg

Mia Dela Jensen
Direktør
Esbjerg

Hans-Jørgen Jørgensen
Direktør
Haderslev

Hanni Toosbuy Kasprzak
Bestyrelsesformand
Haderslev

Andreas Kirk
VP WE Legal
Charlottenlund

Gitte Kirkegaard
Adm. direktør
Ribe

Svend Erik Kriby
Direktør
Klampenborg

Carsten Sandbæk Kristensen
Direktør
Thisted

Erik Steen Kristensen
Direktør
Esbjerg

Henning Højberg Kristensen
Managing Director
Sønderborg

Michael Kvist
Direktør
Årre

Michael Madsen
Direktør
Aabenraa

Lasse Meldgaard
Direktør
Rødekro

Lars Mikkellaard-Jensen*
Tidl. adm. direktør og
managing director
Rungsted Kyst

Janne Moltke-Leth*
Direktør
København

Tina Schmidt Madsen
Direktør
Herning

Ole Schou Mortensen
Prof. bestyrelsesmedlem
Rønne

Jan Müller
Direktør
Højer

Lars Thurø Møller
Advokat (L)
Slagelse

Jacob Chr. Nielsen*
Adm. direktør
Haderslev

Per Nordvig Nielsen
Direktør
Svendborg

Ellen Trane Nørby*
Viceborgmester
Sønderborg

Bjarne Emborg Pedersen
Direktør
Horsens

Anders Hedegaard Petersen
CEO
Aalborg

Hans Maigaard Petersen
Arkitekt
Gistrup

Jens Iwer Petersen
Direktør
Sønderborg

Gitte Poulsen*
Direktør
Herning

Bente Rasmussen
Direktør
Sønderborg

Henrik Raunkjær
Adm. direktør
Ulkebøl

Michael Torp Sangild
Gårdejer
Rødekro

Susanne Schou*
Underdirektør
Sønderborg

Jon Stefansson*
Advokat
Kolding

Willy Støckler
Direktør
Esbjerg

Per Sørensen
Direktør
Tønder

Peter Sven Sørensen
Direktør
Juelsminde

Peter Therkelsen
Adm. direktør
Kruså

Peter Thorning
Bestyrelsesformand
Kolding

Jan Østerskov
CFO/Direktør
Køge

* Bestyrelsesmedlem

Lokalråd



Område Fyn

Odense

Steen Bjerregaard
Tandlæge
Odense

Thomas Christensen
Direktør
Odense

Robin Feddern
Adm. direktør
Odense

Anders Flou
Partner og statsaut. revisor
Odense

Arne Gerlyng-Hansen
Adm. direktør
Rungsted Kyst

Ulrik Juul
CEO
Odense

Jens Nannerup
Adm. direktør
Strib

Per Juul Nielsen
Adm. direktør
Odense

Poul Henrik Schou
Adm. direktør
Odense

Tine Seehausen
Advokat
Odense

Thomas Wulff
Direktør
Odense

Svendborg

Michael Ahlefeldt Laurvig Bille
Greve
Kværndrup

Kim Galsgaard
Direktør
Svendborg

Johan Groth
Statsaut. revisor
Svendborg

Frederik Harald Halberg
Adm. direktør
Svendborg

Claus Koch
Godsejer
Faaborg

Claus Juul Nielsen
Direktør
Faaborg

Per Nordvig Nielsen
Direktør
Svendborg



Område Horsens

Stig Ersgard
Direktør
Juelsminde

Thomas Frost
Direktør
Charlottenlund

Thomas Iversen
Direktør
Horsens

Christian Jakobsen
Direktør
Horsens

Peter Bjerremand Jensen
Direktør
Horsens

Anders Kjær Jørgensen
Direktør
Juelsminde

Jens Jørgen Nielsen
Gårdejer
Løsning

Frederikke Pontoppidan Nissen
Direktør
Juelsminde

Anders Juel Sørensen
Direktør
Horsens

Peter Sven Sørensen
Direktør
Juelsminde



Område Hovedstaden

Andreas Byder
Adm. direktør
Virum

Nicolai Dyhr
Advokat
Hellerup

Mette Grunnet
Adm. direktør
Holte

Søren Holm
Tidl. koncerndirektør
København

Svend Erik Kriby
Direktør
Klampenborg

Brian Kristoffersen
Direktør
Vedbæk

Brit Markussen
Adm. direktør
Hvidovre

Janne Moltke-Leth
Direktør
København



Område Kolding

Peter Gæmelke
Gårdejer
Vejen

Jesper Hansson
Adm. direktør
Kolding

Anders Jensen
Adm. direktør
Kolding

Morten Højlund
Adm. direktør
Kolding

Mette Myong Kind
Direktør
Kolding

Tommy Højtoft Pedersen
Adm. direktør
Kolding

Pernille Skov-Poulsen
Direktør
Vejen

Jon Stefansson
Advokat
Kolding

Peter Thorning
Bestyrelsesformand
Kolding



Område Midtjylland

Karsten Vang Andersen
Direktør
Ikast

Rasmus Normann Andersen
Direktør
Holstebro

Kirsten Elkjær-Holm
Tandlæge
Herning

Jon Skovhus Knudsen
Direktør
Randers

Niels Kofoed
Statsaut. ejendomsmægler
Herning

Carsten Sandbæk Kristensen
Direktør
Thisted

Henrik Pedersen Linneberg
Adm. direktør
Herning

Søren Vesterager Madsen
Direktør
Brande

Tina Schmidt Madsen
Direktør
Herning

Gitte Poulsen
Direktør
Herning

Lise Von Seelen
Prof. bestyrelsesmedlem
Holstebro

Torben Skov Villadsen
Direktør
Herning



Område Nordjylland

Anemette Bühlmann
Direktør
Aalborg

Mads Duedahl
Politiker
Aalborg

Richard Fynbo
Direktør
Hjørring

Henrik Glantz
Adm. direktør
Aalborg

Morten Grabowski
CEO
Aalborg

Jesper Toft Hansen
Ejendomschef
Dronninglund

Lasse Rich Henningsen
Adm. direktør
Aalborg

Mads Lund Jensen
CEO
Aalborg

Lokalråd

Per Dam Jensen
Direktør
Løkken

Peter Libak
CEO
Nibe

Casper Nørgaard
Managing Director
Frederikshavn

Anders H. Petersen
CEO
Aalborg

Hans Maigaard Petersen
Arkitekt
Gistrup

Bo Lyngge Rydahl
Adm. direktør
Aalborg

Peter Tuure
CFO
Støvring



Område Sjælland

Peter Vilhelm Andersen
Adm. direktør
Næstved

Christian Bring
CEO
Næstved

Kim Æbelø Faurbjerg
Adm. direktør
Tune

AnnA Zehngraff Knightbridge
Adm. direktør
Rønne

Lars Mikkelaard-Jensen
Tidl. managing director
Rungsted Kyst

Lars Thurø Møller
Advokat (L)
Slagelse

Peter Lund Olesen
Direktør
Rønne

Mette Radich Pedersen
Direktør
Holmegaard

Nils Jørgen Stølsgård
Adm. direktør
Køge

Klaus Vesløv
VP, Public Affairs
Rønne

Jan Østerskov
CFO/direktør
Køge



Bornholm

Carsten Andersen
Direktør
Nexø

Andreas Brandt-Andersson
Direktør
Rønne

Ole Schou Mortensen
Prof. bestyrelsesmedlem
Rønne

Stefan Thunberg
Direktør
Allinge



Område Sønderborg

Lars Andersen
Direktør
Broager

Nicolai Faaborg Andresen
Direktør
Sønderborg

Charlotte Wejs Hansen
Direktør
Sønderborg

Jens Hansen
Gårdejer
Nordborg

Peter Erik Hansen
Direktør
Ragebøl

Per Have
CEO
Sønderborg

Hans Heissel
Direktør
Gråsten

Henning Højberg Kristensen
Managing Director
Sønderborg

Bent Larsen
Direktør
Nordborg

Vivi Muurholm Matthiesen
Advokat
Sønderborg

Ellen Trane Nørby
Viceborgmester
Sønderborg

Bente Rasmussen
Direktør
Sønderborg

Henrik Raunkjær
Adm. direktør
Ulkebøl

Susanne Schou
Underdirektør
Sønderborg



Område Sønderjylland

Erwin Andresen
Smedemester
Tinglev

Jesper Arkil
Adm. direktør
Haderslev

Jan Gerber
Direktør
Haderslev

Anita Jacobsen
Økonomichef
Aabenraa

Hans-Jørgen Jørgensen
Direktør
Haderslev

Hanni Toosbuy Kasprzak
Bestyrelsesformand
Haderslev

Helen Lisby
Revisor
Tønder

Michael Madsen
Direktør
Aabenraa

Anne-Mette Elbæk Mapouyat
CEO
Haderslev

Lasse Meldgaard
Direktør
Rødekro

Jan Müller
Direktør
Højer

Ove Bonde Møller
Gårdejer
Skærbæk

Jacob Chr. Nielsen
Adm. direktør
Haderslev

Jens Iwer Petersen
Direktør
Sønderborg

Martin Lentfer Petersen
Direktør
Sønderborg

Michael Torp Sangild
Gårdejer
Rødekro

Morten Skakke
Direktør
Aabenraa

Per Sørensen
Direktør
Tønder

Helle Taulbjerg
Hotel- og kroejer
Aabenraa

Peter Therkelsen
Adm. direktør
Kruså

Claus Tygesen
Adm. direktør
Tønder



Område Vejle

Otto Christensen
Direktør
Vejle

Bernt Dahl
Adm. direktør
Børkop

Leo Grønvald
Adm. direktør
Randbøl

Henrik Gundtoft
Butiksindehaver
Vejle

Bjarne Hessel
Direktør
Vejle

Anders Kirk Johansen
Direktør
Stouby

Anders Lage Jørgensen
Gårdejer
Hyrup, Stouby

Peter Due Laursen
Direktør
Hedensted

Peter Nielsen
Direktør
Børkop

Bjarne Emborg Pedersen
Direktør
Horsens

Kristine Schmidt
Direktør
Vejle

Uffe Vestergård Schmidt
Forretningsindehaver
Hejnsvig

Lokalråd



Område Vestjylland

Frans Bennetsen
Advokat
Esbjerg

Søren Faurholm Christensen
Direktør
Esbjerg

Anett Egsgaard
Adm. direktør
Esbjerg

Flemming Jensen
Tømrermester
Esbjerg

Kim Bilgaard Jensen
Direktør
Varde

Mia Dela Jensen
Direktør
Esbjerg

Andreas Kirk
VP WE Legal
Charlottenlund

Gitte Kirkegaard
Adm. direktør
Ribe

Erik Steen Kristensen
Direktør
Varde

Michael Kvist
Direktør
Årre

Rasmus Lynddahl
Direktør
Ribe

Jesper Toft Mathiasen
Koncerndirektør
Esbjerg

Michael Mathiesen
Muremester
Varde

Willy Støckler
Direktør
Esbjerg

Henning Urup
Gårdejer
Ansager



Område Aarhus

Jette Lindhard Brath
Adm. direktør
Randers

Jan Christensen
Adm. direktør
Skanderborg

Peter Vang Christensen
Adm. direktør
Egå

Samson Evar
Restauratør
Aarhus

Mikkel Grene
Adm. direktør
Højbjerg

Mette Hejl
Adm. direktør
Aarhus

Henrik Herold
Direktør
Randers

Henrik Hoffmann
Tidl. kreditdirektør
Frederiksberg

Ole Iversen
Direktør
Egå

Helle Østergaard Kristiansen
CEO
Aarhus

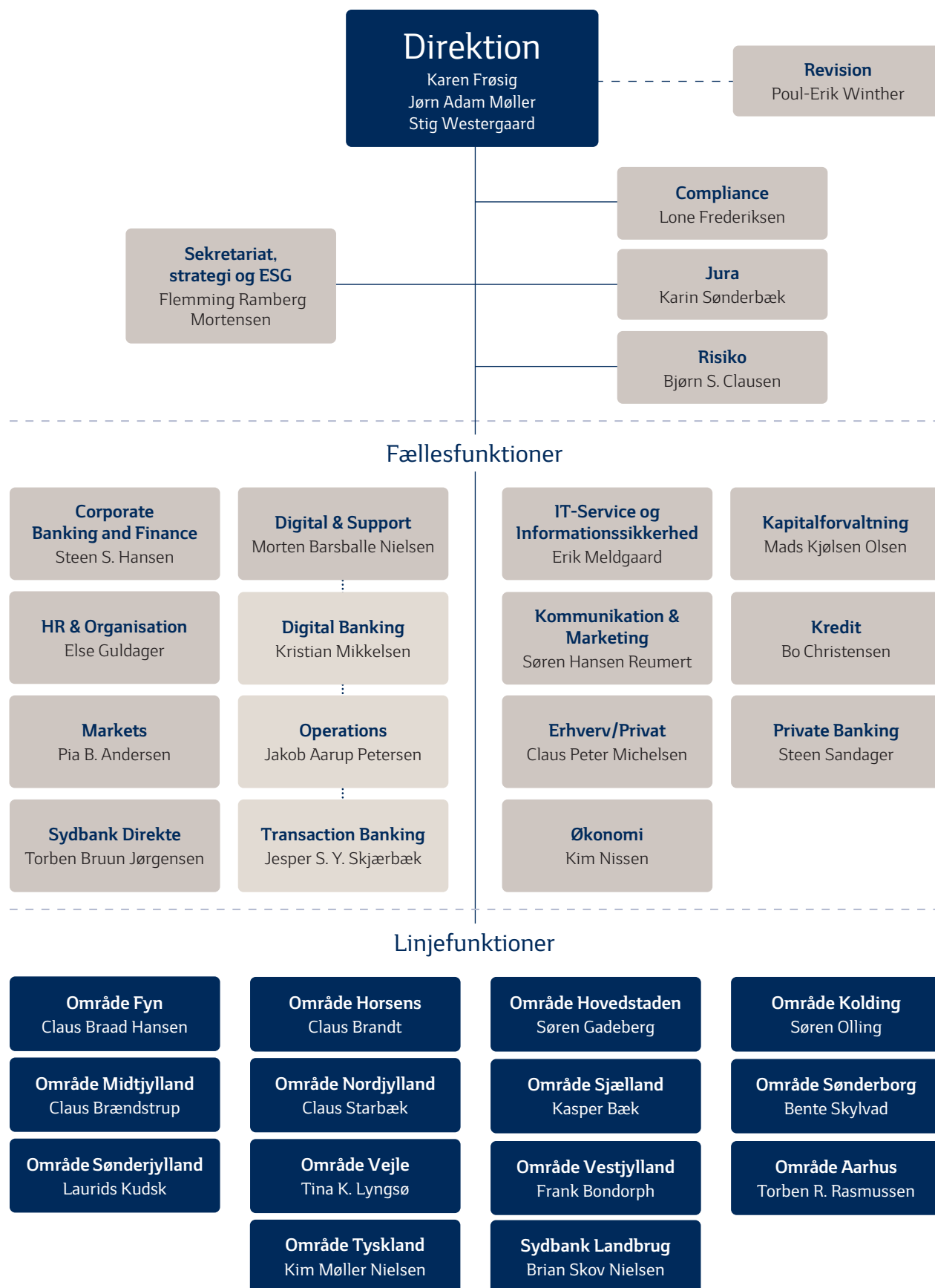
Bo Fischer Larsen
Adm. direktør
Aarhus

Jacob Eiskjær Olesen
CEO
Harlev

Thomas Vinter
Adm. direktør
Beder

Morten Winther
CEO og Partner
Højbjerg

Organisation



Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Tlf. 74 37 37 37
sydbank.dk
info@sydbank.dk

CVR-nr. DK 12626509