

Årsrapport 2024

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

INDHOLDSFORTEGNELSE

Indhold	Side
Til vores aktionærer.....	3
Ledelsesberetning	
Udvalgte hoved- og nøgletal - koncern.....	5
Regnskabsberetning	6
Kapitalgrundlag og kapitalstyring	10
Risikoforhold og risikostyring	12
Aktionærforhold	13
Koncernforhold	14
Organisation og selskabsledelse	15
Samfundsansvar (CSR)	18
Ledelseshverv bestyrelse og direktion	19
Redegørelse for dataetik.....	24
Årsregnskabet m.v.	
Årsregnskab for koncern	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse – koncern	25
Balance – koncern	26
Egenkapitalopgørelse – koncern	27
Pengestrømsopgørelse – koncern	28
Noter – koncern	29
5 års hoved- og nøgletal – koncern	59
Kvartalssammenligning - koncern	60
Årsregnskab for moderselskab	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse – moderselskab	61
Balance – moderselskab	62
Egenkapitalopgørelse – moderselskab	63
Noter – moderselskab	64
5 års hoved- og nøgletal – moderselskab	85
Kvartalssammenligning - moderselskab	86
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	87
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	88
Øvrige oplysninger	
Repræsentantskab	92
Selskabsoplysninger	93



Mens krig, klimaforandringer og generel uro og usikkerhed har præget den storpolitiske dagsorden i 2024, har vi i Fynske Bank været urokkelige i troen på det lokale fællesskabs styrke.

Det er her, vi kan gøre en forskel, og her, vi kan bygge bro til fremtiden. Det er i vores byer, blandt vores kunder og på vores lokationer, vi kan tage ansvar og gøre en forskel.

Det agter vi at gøre.

Vi har store ambitioner om i endnu højere grad at vinde vores hjemmebane, og det er fortsat et erklæret mål at vækste vores forretning markant. Det arbejder vi målrettet og dedikeret på hver eneste dag.

Resultatmæssigt har vi i 2024 været positivt påvirket af relativt høje markedsrenter og positive kursreguleringer.

Derfor er regnskabet for 2024 også det næstbedste i Fynske Banks historie på trods af, at vi bevidst har investeret markant i nye medarbejdere, systemer, markedsføring, nye lokationer og renoveringer for at ruste banken til fremtidens udfordringer.

Vi har nu organisationen på plads, men er samtidig bevidste om, at vi i 2025 må forvente lavere markedsrenter og hård konkurrence. Betingelserne for at drive pengeinstitut er ikke lige så gunstige som de senere år.

Det stiller krav til os i Fynske Bank om fortsat at udvikle og forbedre os.

Omfattende strategiarbejde

Det er en af årsagerne til, at vi i 2024 har sat gang i et omfattende strategiarbejde, der skal munde ud i en ny treårig strategi. Den skal bygge videre på de tiltag, som blev sat i værk i forbindelse med administrerende direktør Henning Dams tiltræden i 2023. Strategiarbejdet er i fuld gang, og vi forventer at afslutte det i foråret 2025. Allerede nu ligger det imidlertid fast, at Fynske Bank skal vækste, og at det skal ske på baggrund af stærke kunderelationer, lokal forankring og med et solidt kapitalgrundlag og en god kreditbonitet i bankens udlånsportefølje.

Høj grad af trivsel

For at kunne indfri Fynske Banks store ambitioner, er dygtige, loyale og tilfredse medarbejdere helt afgørende. Derfor er vi glade for, at vi i 2024 gennemførte en omfattende medarbejdertrivsels-

undersøgelse, som viste en meget høj grad af arbejdsglæde, tiltro til nærmeste leder, loyalitet og tro på ambitionen om at skabe Fremtidens Fynske Bank.

Det bæredygtige arbejdsliv

I 2025 gør vi endnu mere for at fastholde et sundt og balanceret arbejdsliv for vores medarbejdere, når vi sætter gang i et længere forløb omkring det bæredygtige arbejdsliv.

Området er en vigtig del af vores ESG-arbejde.

Vi vil i Fynske Bank være en ansvarlig og nærværende arbejdsplads med høj trivsel skabt gennem kompetenceudvikling og kommunikation, som rustar medarbejderne til fremtidens krav og forventninger.

Desuden skal det være muligt at have et fleksibelt arbejdsliv med en sund balance mellem arbejde og fritid, og der er fra HR-funktionens side et øget fokus på at udvikle medarbejderne både i forhold til kompetencer via kurser og i forhold til trivsel og arbejdsglæde.

I første omgang bliver alle medarbejdere tilbudt en digital og anonym sundhedsscreening, som skal danne grundlag for, hvilke konkrete initiativer, vi sætter i værk fra Fynske Banks side. Senere på året får medarbejderne tilbudt et fysisk sundhedstjek. Arbejdet med det bæredygtige arbejdsliv har blandt andet som mål at nedbringe den lave medarbejderomsætning yderligere.

Opdaterede lokaler

I vores bestræbelser på at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere er det også vigtigt at kunne tilbyde moderne og indbydende rammer at arbejde i.

Det er en af årsagerne til, at vi i 2024 har sat gang i og gennemført en række store renoveringer og flytninger.

Vi indledte året med at flytte en række stabsfunktioner og omkring 50 medarbejdere til nye lokaler i Cortex Park i Odense. Her åbnede vi, som en del af de organisationsændringer, vi besluttede i 2023, vores kunde- og kompetencecenter.

I november flyttede vores afdeling i Aarhus planmæssigt ind i byggeriet TRÆ i Sydhavnen. Der er vi nu placeret i en del af byen, der er i kraftig forandring og udvikling, og det er en placering, vi har store forventninger til.

Kort før jul kom turen til Nyborg-afdelingen. Den er blot flyttet ganske få meter, men vi har nu til huse i nyrenoverede og mere tidssvarende lokaler, hvor vi deler en række faciliteter med et advokatfirma. Det giver gode muligheder for at lave fælles arrangementer til gavn og glæde for både kunder og medarbejdere. Store forandringer er der også sket i Svendborg, hvor vi har investeret i en gennemgribende renovering af både privat- og erhvervsafdelingen.

Det har betydet, at Fynske Banks tilstedeværelse i hjertet af Svendborg er blevet langt mere tydelig, og indenfor har lokalerne fået et lyst og let udtryk præget af materialer som egetræ, sten, moderne betongulve, lydvenlige akustiklofter, masser af grønne planter og gardiner.

Renoveringen i Svendborg er første skridt i arbejdet med at implementere det nye visuelle koncept for fremtidens Fynske Bank, og vi bestræber os på at bringe så mange af de nye elementer i spil i andre afdelinger også, dog med lokale tilpasninger.

Ordinær inspektion fra Finanstilsynet

Finanstilsynets ordinære inspektion har trukket store vekslers på organisationen i årets løb, og den endelig rapport afspejler det store arbejde, der er blevet lagt i at fremlægge de kvaliteter, som Fynske Bank er bygget på.

Rapporten er endt med to påbud til offentliggørelse. Det er en pænere rapport, vi er meget tilfredse med, og vi har naturligvis taget de nødvendige skridt for at imødekomme kritikken på begge områder.

ESG

I Fynske Bank brænder vi for at gøre vores lokalområde til et godt sted at bo.

Det har været en klar ambition, siden banken blev dannet ved en fusion mellem Svendborg Sparekasse og Vestfyns Bank i 2013. Det gør vi blandt andet gennem Fonden for Fynske Bank, som i 2024 donerede omkring 19 millioner kroner til det lokale forenings- og kulturliv.

Fondens donationer spiller ind i en stadigt stigende dagsorden omkring ESG, for selv om man ofte forbinder de tre bogstaver med klima og miljø, så rummer ESG-arbejdet og -rapporteringen også de sociale elementer af det at drive virksomhed.

Fynske Banks arbejde med ESG-området er de senere år blevet langt mere systematisk, og vi arbejder målrettet på at kunne rapportere vores påvirkning på en lang række områder og understøtte vores kunder i deres arbejde med den grønne omstilling.

Det skyldes både et ønske om at være en ansvarlig bank, der tager ansvar for sit lokalsamfund, klimaet, kunder og medarbejdere, og at bankerne gennem lovgivning fra EU er blevet tildelt en central rolle i bestræbelserne på at nå de opstillede 2030-målsætninger. Det ansvar tager vi på os i Fynske Bank, og vi har i 2024 arbejdet intenst på at højne datakvaliteten på flere af de områder, vi skal rapportere om fra den 1. januar 2025, hvor vi bliver omfattet af den nye CSRD-rapportering. Samtidig bestræber vi os på, at alle tre områder af ESG - det miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige - bliver forankret i alle dele af organisationen, så det bliver naturligt at tænke vores aftryk på både mennesker og miljø ind i alt, hvad vi gør.

Afkast til aktionærer

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

Et solidt kapitalgrundlag er afgørende for, at vi også fremover har den ønskede frihed til at udvikle banken og gennemføre strategiske tiltag for at ruste os til fremtiden.

På baggrund af årets resultat for 2024 samt ledelsens vurdering af bankens fremtidige kapitalbehov, indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at der i overensstemmelse med bankens vedtagne udbyttepolitik udbetales et udbytte på 5,3962 kr. pr. aktie, svarende til 40,9 mio. kr.

Forventninger til fremtiden

Vi forbereder os på, at det i de kommende år bliver sværere at opretholde en tilfredsstillende renteindtjening på grund af de faldende renter. Samtidig forventer vi en øget konkurrence. I en urolig tid og i et Europa, der vækstmæssigt halter efter andre kontinenter, stiller det store krav til os om fortsat at udvikle vores forretning og kunne imødekomme kundernes krav og forventninger.

I 2024 har vi gennemført en større kundetilfredshedsundersøgelse, og vi er bevidste om, at vi fortsat skal være både imødekommende og nærværende, professionelle og kompetente for at fastholde og udbygge de gode relationer til vores kunder.

Engagerede medarbejdere

Derfor er det helt afgørende at have kompetente og engagerede medarbejdere, og vi vil gerne benytte lejligheden til at takke for deres store indsats i løbet af et år, der har været præget af mange forandringer. Medarbejdernes dygtige indsats er afgørende for, at vi kan lykkes med vores tiltag og initiativer, sikre tilfredse kunder og indfri vores ambitioner.



Peter Cederfeld de Simonsen
Bestyrelsesformand



Henning Dam
Administrerende direktør

Overblik

- Bestyrelsen foreslår udbytte på 40,9 mio. kr.
- Udlånsvækst på 4,5 % i forhold til ultimo 2023
- Vækst i forretningsomfang på 7,2 % i forhold til ultimo 2023
- Vækst i omkostningerne på 15,6 % i forhold til 2023
- Kapitaloverdækning før/efter bufferkrav på 14,3 % / 8,8 %
- Stærk bonitet i kreditporteføljen
- Stærk kapital- og likviditetsposition
- Forventning til resultat før skat for 2025 på 85-115 mio. kr.

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL - KONCERN**5-års oversigt (1.000 kr.)**

Resultatopgørelse	2024	2023	2022	2021	2020
Netto renteindtægter	304.051	280.525	153.096	130.723	136.119
Netto rente- og gebyrindtægter	437.414	408.510	296.938	257.885	249.411
Kursreguleringer	51.820	56.050	-43.077	19.328	24.641
Andre driftsindtægter	9.446	12.809	9.639	8.871	6.308
Udgifter til personale og administration	318.060	275.082	246.774	234.288	220.690
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.799	5.116	3.641	3.791	3.930
Andre driftsudgifter	1.730	1.028	1.098	693	751
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	14.567	-165	-24.211	-23.176	15.176
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	5.921	5.447	-318	3.636	2.858
Resultat før skat	164.445	201.755	35.880	74.124	42.671
Skat	40.479	44.571	5.441	9.847	6.620
Årets resultat	123.966	157.184	30.439	64.277	36.051
Balance					
Udlån	4.106.151	3.927.795	3.349.350	2.901.964	2.817.730
Indlån og anden gæld	7.203.781	6.562.451	6.625.213	6.100.988	6.078.113
Indlån i puljeordninger	846.694	729.718	659.597	734.012	648.801
Egenkapital	1.430.423	1.358.944	1.215.704	1.201.885	1.148.242
Balance	9.803.778	8.945.824	8.774.914	8.328.437	8.146.148
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.085.466	1.072.676	1.350.000	1.667.013	1.658.401
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,1 %	25,7 %	25,8 %	25,2 %	25,9 %
Kernekapitalprocent	24,1 %	25,7 %	25,8 %	25,2 %	25,9 %
Egenkapitalforrentning før skat	11,8 %	15,7 %	3,0 %	6,6 %	3,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	8,9 %	12,2 %	2,5 %	5,5 %	3,2 %
Udlån i forhold til indlån	52,7 %	55,7 %	48,5 %	45,5 %	45,4 %
LCR-brøk	415 %	345 %	363 %	295 %	312 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,48	1,72	1,16	1,34	1,18
Årets resultat pr. aktie ¹⁾	163,6	207,4	40,2	84,9	47,8
Aktiekurs ultimo (OMX lukkekurs)	148	152	130	129	79

¹⁾ Bankens aktier med en stykstørrelse på 10 kr. er omregnet til en stykstørrelse på 100 kr. iht. Finanstilsynets definition af nøgletallet.

Hovedaktivitet

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

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

Fynske Banks primære markedsområde er Fyn og Østjylland ¹⁾.

Fynske Bank har hovedsæde i Svendborg. Desuden har banken etableret stabsfunktioner i Odense. Etableringen i Odense er en følge af et øget fokus på bankens tilstedeværelse i Odense samt en forventning om, at det vil give banken yderligere rekrutteringsmuligheder til bankens specialistfunktioner.

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

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

Udvikling i 2024

Årets resultat før skat udgør 164,4 mio. kr. mod et resultat på 201,8 mio. kr. i 2023. Efter skat udgør resultatet 124,0 mio. kr. mod 157,2 mio. kr. i 2023.

Dermed blev årets resultatet i den øvre ende af ledelsens seneste udmeldte forventning på 150 til 170 mio. kr. jf. selskabsmeddelelse nr. 2024/10.

Ved årets start var det forventede resultat for 2024, som anført i årsrapporten for 2023, et resultat før skat i niveauet 140 til 170 mio. kr. Årets resultat før skat er dermed ligeledes i den øvre ende af forventningen til resultatet ved indgangen til 2024.

Resultatet kan tilskrives en positiv udvikling i bankens udlån og indlån, der kombineret med udviklingen i udlånsrentesatserne har medført øgede nettorenteindtægter. Kursreguleringerne er fortsat tilfredsstillende men lidt mindre end sidste år, hvilket bl.a. kan tilskrives udbyttebetaling fra bankens ejerandel af DLR.

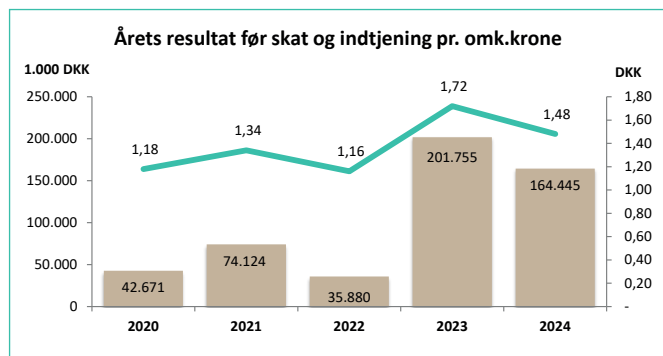
Omkostningerne er helt som forventet øget som følge af bankens vækststrategi, hvilket omfatter åbning af ny filial i Århus, etablering af stabsfunktioner og kundecenter i Odense, reovering af filialnettet m.m.

Nedskrivningerne normaliseres og udgør nu en udgift på 14,6 mio. kr. mod en indtægt de seneste år.

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

- Nettorente- og gebyrindtægter stiger med 28,9 mio. kr.
- Kursreguleringer udgør et plus på 51,8 mio. kr. mod et plus på 56,1 mio. kr. i 2023.
- Udgifter til personale og administration udgør 318,1 mio. kr. mod 275,1 mio. kr. i 2023.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør en udgift på 14,6 mio. kr. mod en indtægt på 0,2 mio. kr. i 2023.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.



Indtjeningen pr. omkostningskrone udgør 1,48.

Resultatopgørelsen

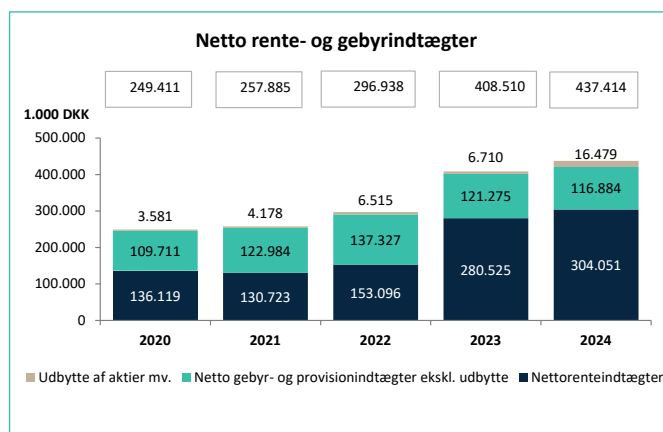
Nettorenteindtægterne stiger med 23,5 mio. kr. i 2024 i forhold til 2023.

Banken har i forlængelse af Nationalbankens rentereduktioner tilpasset rentesatserne på udlån og indlån i 2024 i nedadgående retning.

Renteindtægter fra udlån øges med 43,5 mio. kr., hvilket kan henføres til højere markedsrenter i første del af året sammenholdt med 2023 samt en større udlånsvolumen.

Renteudgifter til indlån udgør 83,3 mio. kr., hvor renteudgifter til indlån i 2023 udgjorde 39,5 mio. kr., hvilket ligeledes kan henføres til lavere markedsrenter i første del af 2023 set i forhold til 2024 og et større indlån.

Renteindtægter af obligationer udgør 102,9 mio. kr. mod 86,5 mio. kr. i samme periode i 2023, hvilket ligeledes kan henføres til højere markedsrenter i 2024 set i forhold til 2023.



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

LEDELSESBERETNING

Der realiseres samlede netto rente- og gebyrindtægter på 437,4 mio. kr. i forhold til 408,5 mio. kr. i 2023.

Netto gebyr- og provisionsindtægter ekskl. udbytte er i 2024 reduceret med 4,4 mio. kr. i forhold til 2023. Reduktionen i gebyrindtægterne kan primært henføres til mindre aktivitet inden for boligfinansiering, men gebyrindtægterne er generelt påvirket af et lavere aktivitetsniveau end i 2023.

Aktieudbyttet for 2024 udgør 16,5 mio. kr. mod 6,7 mio. kr. for 2023. Udviklingen i udbyttet kan primært henføres til en ekstraordinær udlodning fra realkreditselskabet DLR Kredit.

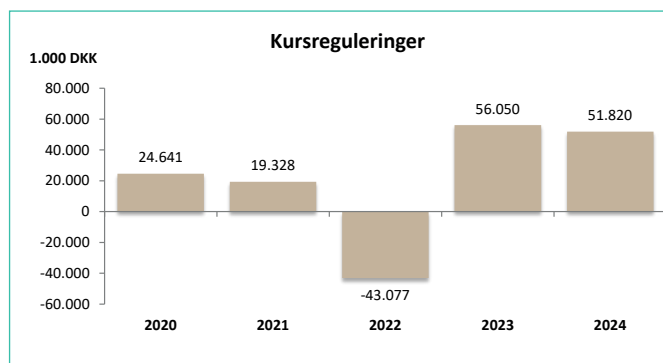
Andre driftsindtægter på 9,4 mio. kr. kan primært henføres til gevinst ved realisation af leasingaktiver. Andre driftsindtægter udgjorde i 2023 i alt 12,8 mio. kr.

Udgifterne til personale og administration udgør 318,1 mio. kr., hvilket er 43,0 mio. kr. mere end i 2023, hvor personale og administrationsomkostningerne udgjorde 275,1 mio. kr.

Personaleomkostningerne er øget med 30,9 mio. kr. svarende til 21,4 % i forhold til 2023. Stigningen kan henføres til en stigning i det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret på 24, hvilket bl.a. kan henføres til, at banken i september 2023 åbnede en ny filial i Århus. Derudover er personaleomkostningerne påvirket af de overenskomstsmæssige lønreguleringer med 4,5 % pr. 1. juli 2023 og 3,7 % pr. 1. juli 2024. Det gennemsnitlige antal medarbejdere var i 2024 på 203 mod 179 i 2023.

Administrationsomkostningerne udgør 136,6 mio. kr. mod 124,1 mio. kr. i 2023. Omkostningerne er, udover de generelle prisstigninger, påvirkede af driften fra nye lokationer etableret i 2023, flytning af enkelte filialer til nye lokationer, samt renovering af filialen i Svendborg.

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør 5,8 mio. kr. mod 5,1 mio. kr. i 2023.



Kursreguleringen af obligationer udgør i 2024 plus 29,8 mio. kr. mod plus 35,7 mio. kr. i 2023.

Handelsbeholdningen af aktier har givet en positiv kursregulering på 2,4 mio. kr. i 2024 mod en positiv kursregulering på 2,9 mio. kr. i 2023. Kursreguleringen af bankens anlægsaktier udgør i 2024 14,1 mio. kr. mod 13,4 mio. kr. i 2023. Udviklingen i reguleringen af sektoraktier skal ses i sammenhæng med udbyttebetalingen fra realkreditselskabet DLR Kredit.

Kursregulering af valuta udgør en gevinst på 5,9 mio. kr. mod 5,1 mio. kr. i 2023, og kursregulering af investeringsejendomme udgør minus 0,4 mio. kr. i 2024 mod minus 1,1 mio. kr. i 2023.

Nedskrivninger

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

Bankens nedskrivningsmodel for erhvervs-kunder har vist en faldende statistisk forklaringssevne. Derudover har ledelsen vurderet, at de risici vi ser i forlængelse af den geopolitiske situation samt påvirkninger fra miljø- og klimamæssige forhold, vil få økonomiske konsekvenser for en del af bankens kunder. Disse eftervirkninger har endnu ikke givet mærkbart udslag i de modelberegnedes nedskrivninger. Ledelsen har, som følge af de nævnte udfordringer med modellen, der ligger bag beregningen af de modelvise nedskrivninger, nedskrevet 34,2 mio. kr. på grundlag af et ledelsesmæssigt skøn relateret til de brancher eller privatkunder, som ledelsen vurderer, vil blive særligt påvirkede heraf. Det ledelsesmæssige skøn er grundet de særlige omstændigheder forbundet med stor usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn, som i 2023 var relateret til eftervirkningerne af den geopolitiske situation og faldende statistisk forklaringssevne, udgjorde ultimo 2023 25,9 mio. kr.

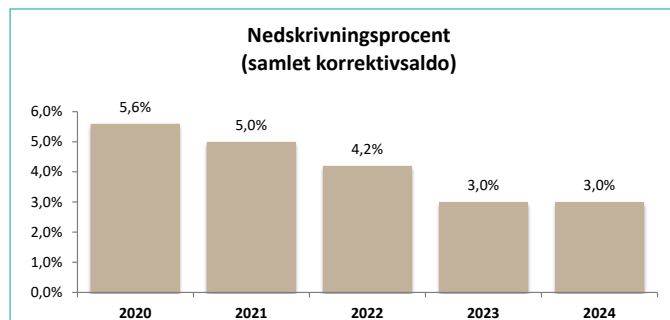
Som en del af opgørelsen af modelvise nedskrivninger, skal der tages højde for effekten af forventningerne til den økonomiske udvikling. De økonomiske prognoser, der danner grundlag for modelunderstøttelsen til justeringen af nedskrivningerne (de fremadskuende justeringsfaktorer), vurderes at give et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

Der henvises til note 11 for yderligere detaljer herom.

LEDELSESBERETNING

Nedskrivningerne på udlån og tilgodehavender udgør i 2024 en udgift på 14,6 mio. kr. inkl. ændringerne i ovennævnte tillæg mod en tilbageførelse på 0,2 mio. kr. i 2023.

Boniteten i bankens udlånsportefølje er fortsat stærk, og den gennemsnitlige bonitet på bankens kunder er fastholdt på niveauet fra 2023.



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

Balancen

Balancesummen er på 9.804 mio. kr. og er i forhold til ultimo 2023 forøget med 858 mio. kr.

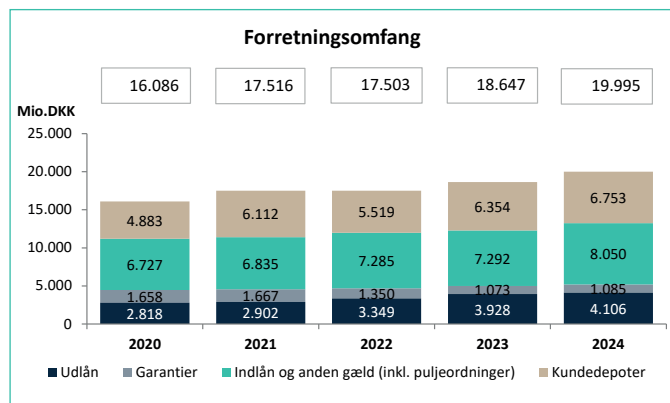
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker udgør 736 mio. kr. mod 454 mio. kr. i 2023.

Udlånet udgør 4.106 mio. kr. mod 3.928 mio. kr. ultimo 2023, hvilket er en stigning på 178 mio. kr. i forhold til 2023.

Beholdningen af obligationer udgør 3.378 mio. kr. ultimo 2024 mod 3.134 mio. kr. i 2023.

Bankens aktiebeholdning udgør 331 mio. kr. mod 321 mio. kr. i 2023. Heri indgår aktiebesiddelser i fællesejede sektorselskaber med 295 mio. kr.

Indlån (inkl. puljeordninger) udgør 8.050 mio. kr. mod 7.292 mio. kr. i 2023.

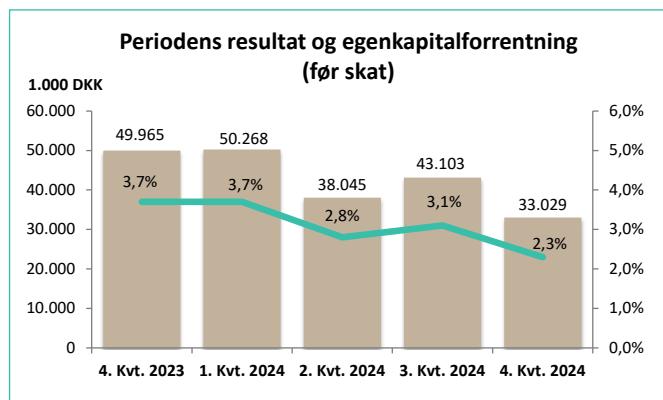


Koncernens samlede forretningsomfang udgør 19.995 mio. kr. hvilket er en forøgelse på 7,2 % i forhold til 2023. Udlån, indlån og værdien af kundernes depotindestående er i løbet af 2024 øget med henholdsvis 178 mio. kr., 758 mio. kr. og 399 mio. kr. og garantierne er øget med 13 mio. kr.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser består primært af garantier. Garantier udgør ved årets udgang i alt 1.085 mio. kr. mod 1.073 mio. kr. ved udgangen af 2023.

Resultat i 4. kvartal 2024



Resultatet før skat for 4. kvartal 2024 udgør 33,0 mio. kr. mod 41,3 mio. kr. i 3. kvartal 2024. Udviklingen i resultatet fra 3. kvartal 2024 til ultimo 4. kvartal 2024 kan primært henføres til:

- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 108,0 mio. kr. mod 103,9 mio. kr. i 3. kvartal 2024.
- Kursreguleringer udgør et plus på 9,4 mio. kr. mod et plus i 3. kvartal på 24,3 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration udgør 82,6 mio. kr. i 4. kvartal 2024 mod 76,0 mio. kr. i 3. kvartal 2024. Omkostningerne i 4. kvartal er påvirket af renoveringsomkostninger i forbindelse med renoveringen af bankens filial i Svendborg, samt flytningen af filialen i Nyborg.
- Nedskrivningerne udgør en udgift på 1,4 mio. kr. mod en udgift på 12,6 mio. kr. i 3. kvartal 2024.

Bankens udlån er i 4. kvartal øget med 58,9 mio. kr., mens indlånet (inkl. puljeindlån) er øget med 390,3 mio. kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

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

Der henvises i øvrigt til note 2.

Væsentlige hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendelse af overskuddet / fastsættelse af udbytte

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

Kravene til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) var fuldt ind-faset den 1. januar 2024. Finanstilsynet har meddelt Fynske Bank, at NEP-kravet i 2024 udgør 14,2 % af de risikovægtede aktiver. NEP-kravet er uændret 14,2 % i 2025.

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5 %-point.

Den kontracykliske buffer, der kan udgøre op til i alt 2,5 %-point, fastsættes af erhvervsministeren efter indstilling fra Det Systemi-ske Risikoråd. Ved udgangen af 2024 er den kontracykliske buffer fastsat til de maksimale 2,5 %-point.

I 2024 blev der udover de ovenfor nævnte kapitalbuffer indført et bufferkrav relateret til pengeinstitutterne ejendomsekspone-ringer. Denne buffer udgør for Fynske Bank 0,5 % af de risikovægtede aktiver.

En del af CRD V træder i kraft i 2025. Bankens foreløbige beregning-er af effekten af CRD V viser et stigende kapitalkrav, som omfatter både kredit- og markedsrisikoområdet, hvor ikrafttrædelsesdato-en for markedsrisikoområdet er udskudt til 2026. Kapitalkravet til operationel risiko forventes som følge af CRD V at give et mindre kapitalkrav. På baggrund af bankens foreløbige beregninger samt en uændret balance og uændret kapitalgrundlag, forventes en reduktion af bankens kapitalprocent på mellem 0,5 og 1,5 pro-centpoint.

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

Under forudsætning af en uændret kapitalstruktur og under hensyntagen til bufferkrav til kapitalen i forbindelse med bankens afviklingsberedskab og genopretningsplan, vurderer ledelsen på nuværende tidspunkt, at koncernen skal opretholde en kapital-procent i niveauet 23 % til 25 %.

Under hensyntagen til ovenstående indstiller bestyrelsen til, at der i tråd med bankens udbyttepolitik udloddes et udbytte på 40,9 mio. kr. for 2024.

Forventninger til 2025

Forventningerne til koncernens resultat for 2025 hviler bl.a. på en forudsætning om en fortsat låneefterspørgsel og tilgang af nye kunder.

Forventningerne til årets resultat er baseret på et faldende rente-niveau over året.

Som følge af bankens målsætning om at vækste bankens forret-ningsgrundlag vil omkostningerne i 2025 fortsat være påvirket af strategiske initiativer.

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

På baggrund af ovenstående forventes et resultat før skat for kon-cernen i niveauet 85-115 mio. kr. for 2025.



Sanderum Rideklub
Donation: 20.000 kr.

KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALSTYRING

Kapitalgrundlag

Ultimo 2024 udgør den samlede egenkapital 1.432,3 mio. kr. mod 1.358,9 mio. kr. ved udgangen af 2023. Aktiekapitalen udgør ved udgangen af 2024 i alt 75.810.000 kr., som er fordelt på 7.581.000 aktier á kr. 10 pr. stk.

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

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

Bestyrelsen kan, indtil næste ordinære generalforsamling, lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 pct. af aktiekapitalen. I henhold til EU's CRR-forordning skal banken årligt indhente Finanstilsynets tilladelse til erhvervelse af egne kapitalandele. Banken har modtaget Finanstilsynets tilladelse til i 2024 at erhverve egne aktier op til 0,25 % af aktiekapitalen med henblik på køb og salg af bankens aktier.

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

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

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

Kapitalstyring

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

Kapitalgrundlaget udgør ultimo 2024 i alt 1.238 mio. kr., der sammenholdt med de risikoeksponerede poster på i alt 5.136 mio. kr. giver en kapitalprocent på 24,1 %. Kernekapitalprocenten ultimo 2024 udgør ligeledes 24,1 %.

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

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

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen

(CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

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

Udover den faktiske solvens skal banken opgøre bankens individuelle solvensbehov. Til beregning af solvensbehovet anvendes kreditreservationsmetoden. Den anvendte model er udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter og tager udgangspunkt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

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

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

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

Solvensbehovet er for koncernen ultimo 2024 opgjort til 9,8 %. For moderselskabet udgør solvensbehovet 9,8 %.

	Koncern 31. dec 2024	Moderselskab 31. dec 2024
Kapitalprocent/Kernekapitalprocent	24,1 %	24,4 %
Solvensbehov	9,8 %	9,8 %
Kapitaloverdækning før buffer	14,3 %	14,6 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Konjunkturudligningsbuffer	2,5 %	2,5 %
Kapitalbuffer - ejendomseksponeringer	0,5 %	0,5 %
Kapitaloverdækning efter buffer	8,8 %	9,1 %
Tillæg som følge af NEP-krav ¹⁾	4,4 %	4,4 %
Kapitaloverdækning efter buffer og NEPkrav	4,4 %	4,7 %

¹⁾ NEP-kravet udgør en fast procent af de risikovægtede poster og er af Finanstilsynet fastsat bl.a. på grundlag af solvensbehovet. For 2024 er det opgjort med baggrund i solvensbehovet ultimo 2022, samt et NEP-tillæg. Reduceres solvensbehovet efterfølgende, fastholdes NEP-kravet, indtil Finanstilsynet genberegner dette. NEP-kravet gældende for 2025 er beregnet i 4. kvartal 2024 med baggrund i solvensbehovet ultimo 2023. Det anførte tillæg som følge af NEP-krav vil pr. 1. januar 2025 udgøre 4,6 %.

Koncernens kapitalprocent er opgjort til 24,1 %, som medfører en overdækning på 4,4 %-point i forhold til solvensbehovet (efter bufferkrav og NEP-krav), svarende til 224,7 mio. kr.

For moderselskabet udgør kapitalprocenten 24,4 %. Overdækningen udgør således 4,7 %-point (efter bufferkrav og NEP-krav), svarende til 236,5 mio. kr.

Det samlede kapitalbufferkrav udgør 5,5 % ultimo 2024.

LEDELSESBERETNING

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

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

NEP-tillægget blev fuldt implementeret 1. januar 2024. NEP-tillægget fastsættes årligt af Finanstilsynet og for Fynske Bank udgør det pr. 31. december 2024 4,4 % stigende til 4,6 % 1. januar 2025.

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

NEP-kravet udgør pr. 31. december 2024 14,2 % og ligeledes 14,2 % pr. 1. januar 2025.

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

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

Likviditet

Koncernen råder over et betydeligt likviditetsberedskab.

De europæiske regler vedrørende LCR-kravene (CRD IV forordningen) stiller krav om en LCR brøk på 100 %. Koncernens LCR-brøk udgør 415 % ved udgangen af 2024.

”Tilsynsdiamanten”

Finanstilsynet har med tilsynsdiamanten opstillet 4 pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Tilsynsdiamanten fastlægger særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Koncernen opfylder grænseværdierne, der er opgjort således:

	Koncernen 2024	Finanstilsynets grænseværdier
Summen af store engagementer	119,2 %	< 175 %
Udlånsvækst	4,5 %	< 20 %
Ejendomseksponeringer	11,9 %	< 25 %
Likviditetspejlemærket	447 %	> 100 %

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

Kapitalprocentopgørelse

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

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Egenkapital	1.430.423	1.358.944	1.430.423	1.358.944
Foreslået udbytte	-40.909	-52.392	-40.909	-52.392
Kapitalandele i den finansielle sektor	-136.819	-136.937	-136.817	-136.934
Udnyttet del af ramme til anskaffelse af egne kap.andele	-5.496	-1.416	-5.496	-1.416
Øvrige reguleringer	-9.214	-15.044	-9.187	-15.020
Kernekapital efter fradrag	1.237.985	1.153.155	1.238.014	1.153.182
Kapitalgrundlag	1.237.985	1.153.155	1.238.014	1.153.182
Eksporeringer med kreditrisiko	3.632.240	3.310.348	3.616.712	3.311.245
Eksporeringer med markedsrisiko m.v.	728.750	535.686	728.750	535.686
Eksporeringer med operationel risiko	775.454	642.592	727.867	595.767
Risikoeksponeringer i alt	5.136.443	4.488.626	5.073.329	4.442.698
Kernekapitalprocent	24,10%	25,70%	24,40%	26,00%
Kapitalprocent	24,10%	25,70%	24,40%	26,00%

RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING

Risikoforhold

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sikkerhedernes værdiansættelse revurderes som minimum ved den årlige gennemgang af koncernens større eksponeringer og genbevillinger. Der tilstræbes herved en løbende opdate-

ret værdiansættelse af koncernens sikkerheder, der fastsættes efter vurdering af aktivernes realisationsværdier med fradrag af omkostninger til afhændelsen m.v. Sikkerhederne i koncernens landbrugsengagementer er udmålt indenfor Finanstilsynets senest udstukne retningslinjer og værdiansættelser, der ligeledes individuelt stresstestes. Når der konstateres objektiv indikation på kreditforringelse på en eksponering, gennemgås og revurderes modtagne sikkerheder til forventede realisationsværdier efter individuelle værdiansættelser og eksterne vurderinger.

Udlån kan enten være performing eller non-performing. Udlån, som er i restance med mere end 90 dage, bliver som udgangspunkt klassificeret og rapporteret som non-performing. Nedskrivning på non-performing udlån afhænger af en konkret vurdering af tabsrisikoen.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Opgørelse af LCR viser ultimo 2024 en LCR-brøk på 415 %. Den interne målsætning for LCR er min. 130 %, svarende til lovkravet med tillæg af en sikkerhedsmargin på 30 %-point.



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

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

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

I de risikovægtede poster har koncernen ultimo 2024 medregnet 775,5 mio. kr. til operationel risiko, svarende til 15,1 % af de samlede risikovægtede poster.

Kontrol- og risikostyringssystemer

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

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

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

AKTIONÆRFORHOLD

Børsnotering

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

Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Stemmerettigheder

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

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



Ebberup Idrætsforening
Donation: 75.000 kr.

Udstedelse af yderligere aktiekapital

Bestyrelsens vedtægtsbestemte bemyndigelse gældende til 23. marts 2026 udgør kapitaludvidelser på op til nominelt 20 mio. kr., der svarer til en markedsværdi på 296 mio.kr. ved kurs 148, svarende til kursen pr. 31. december 2024.

Udbyttepolitik

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

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

Antal aktionærer og større aktionærer

Ved udgangen af 2024 ejes Fynske Bank af i alt 7.072 aktionærer.

I fortegnelse over større navnenoterede aktionærer er opført:

- Fonden for Fynske Bank
Hjemsted: 5700 Svendborg
Ejerandel/stemmeandel: 44,97 % / 20 %
- Sydbank A/S²⁾
Hjemsted: 6200 Aabenraa
Ejerandel/stemmeandel: 20,00 % / 20 %
- Alex Gundersen Tobacco Company Holding ApS
Hjemsted: 5610 Assens
Ejerandel/stemmeandel: 10,01 % / 10,01 %

Egne aktier

Bankens beholdning af egne aktier udgjorde ved årets udgang 726 stk. svarende til 0,01 % af aktiekapitalen.

Jævnfør regnskabsbestemmelserne er dagsværdien på anskaffelsestidspunktet på 0,1 mio. kr. fratrukket egenkapitalen.

Børskurs

Fynske Bank-aktien blev ved årets udgang noteret til kurs 148,0 pr. aktie á 10 kr. mod kurs 152,0 ultimo 2023.

Generalforsamling

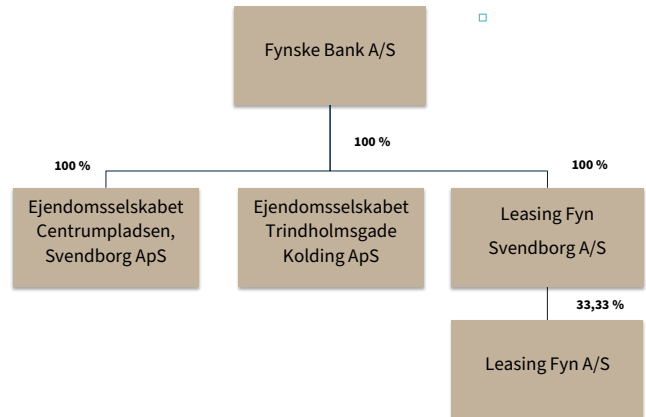
Ordinær generalforsamling afholdes torsdag den 27. marts 2025.

²⁾ Sydbank har i selskabsmeddelelse nr. 2024/7 meddelt at de besidder 20,00 pct. af aktierne i Fynske Bank. Sydbank har ikke ladet alle aktier navnenotere.

KONCERNFORHOLD

Koncernens juridiske selskabsstruktur er som vist nedenfor.

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



Hejls Multipark Cykelbane
Donation: 325.000 kr.

ORGANISATION OG LEDELSE

Repræsentantskabet

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

Bankens repræsentantskab består ultimo 2024 af 37 medlemmer. Repræsentantskabet kan maksimalt have 40 medlemmer og skal minimum bestå af 10 medlemmer. Repræsentantskabet fastsætter hvert år på sit møde forud for generalforsamlingen det antal medlemmer, der indstilles til valg på den ordinære generalforsamling. Det enkelte medlem vælges for en periode på 4 år. Genvalg kan finde sted.

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

Oversigt over repræsentantskabets medlemmer fremgår af side 91.

Bestyrelsen

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

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

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

Oversigt over bestyrelsens medlemmer og disses ledelseshverv, kompetencer m.v. fremgår af side 19.

Bestyrelsen opgaver og ansvar

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

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

Bestyrelsens delegering af ansvar er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen. Forretningsordenen revurderes minimum én gang årligt af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen mødes efter en forud fastlagt årlig mødeplan og med fastlagt årshjul og arbejdsplan. Der tilstræbes afholdt møde en gang om måneden undtagen juli, og derudover efter behov. I 2024 har været afholdt 22 bestyrelsesmøder, heraf var 4 elektroniske. Endvidere har bestyrelsen afholdt to seminarer om strategi

og overordnet ledelse, ligesom bestyrelsens medlemmer har deltaget i eksterne seminarer, uddannelser og konferencer med henblik på styrkelse af bestyrelsens arbejde.

Bestyrelsens vurdering af dens kollektive egnethed (selvevaluering)

Bestyrelsen foretager hvert år en evaluering af sit arbejde. Evalueringen foretages i samarbejde med og efter en arbejdsmetode udarbejdet af Finanssektorens Uddannelsescenter. Forud for selvevalueringen i efteråret 2024 udfyldte hvert medlem et spørgeskema, som bl.a. omhandlede bestyrelsens og ledelsesudvalgenes arbejde, kvaliteten heraf, samarbejdet med direktionen samt bestyrelsens kompetencer. Bestyrelsen foretog herefter på et separat møde en evaluering af sit arbejde med udgangspunkt i resultatet af spørgeskemaundersøgelsen. Hovedkonklusionen af evalueringen var, 1) at bestyrelsen tilsammen har de fornødne kompetencer, 2) at alle medlemmer bidrager til bestyrelsens arbejde på tilfredsstillende og konstruktiv vis, 3) at samarbejdet med direktionen er tilfredsstillende, 4) at formandens ledelse, herunder inddragelse af alle synspunkter er tilfredsstillende, 5) at udvalgenes arbejde er tilfredsstillende, 6) at arbejdets tilrettelæggelse og det materiale, der tilstilles bestyrelsen, er tilfredsstillende.

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

Direktionen

Direktionen ansættes af bestyrelsen, der fastsætter direktionens ansættelsesvilkår.

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

Direktionens ledelseshverv med videre fremgår af side 23.

Revisionsudvalg

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

Revisionsudvalget havde pr. 31. december 2024 følgende sammensætning:

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

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

Revisionsudvalgets opgaver består i at:

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

LEDELSESBERETNING

Revisionsudvalget har i 2024 afholdt 4 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Risikoudvalg

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

Risikoudvalget havde pr. 31. december 2024 følgende sammensætning:

- adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- partner, advokat Henning P. Moritzen
- erhvervsmægler, indehaver Niels Peter Nøddeskou-Fink
- medarbejdervalgt medlem, privatkundedirektør Kristoffer Marchmann

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

Risikoudvalgets opgaver består i at:

- rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi
- bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen
- vurdere om bankens udbud af finansielle produkter og ydelser er i overensstemmelse med forretningsmodellen og risikoprofilen
- vurdere om incitamenterne ved aflønningsstrukturen tager højde for bankens risici, kapital og likviditet
- vurdere bankens forsikringsmæssige afdækning af risici
- drøfte den risikoansvarliges rapportering til bestyrelsen forud for drøftelsen på det egentlige bestyrelsesmøde

Udvalget har i 2024 afholdt 4 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Aflønningsudvalg

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

Aflønningsudvalget havde pr. 31. december 2024 følgende sammensætning:

- adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- direktør Dorte Bak Himmelstrup
- medarbejdervalgt medlem, kunderådgiver Ole E. Rasmussen

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

Aflønningsudvalgets opgaver består i at:

- forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring og i den forbindelse forestå de opgaver og pligter, der følger af lovgivningen
- rådgive bestyrelsen om udformning af lønpolitikken, bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen heraf, vurdere om lønpolitikken er opdateret, og om nødvendigt foreslå ændringer til politikken
- sikre at de oplysninger om bankens lønpolitik og -praksis, der forelægges for generalforsamlingen, er tilstrækkelige
- vurdere om bankens procedurer og systemer er tilstrækkelige

og tager højde for bankens risici forbundet med forvaltning af kapital og likviditet i forhold til aflønningsstrukturen

- sikre at lønpolitik og -praksis er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser
- sikre at uafhængige kontrolfunktioner og andre relevante funktioner inddrages, i det omfang det er nødvendigt, for at gennemføre ovenstående opgaver, og hvis det er nødvendigt, søge eksternt rådgivning
- varetage bankens langsigtede interesser, herunder også i forhold til aktionærer og andre investorer samt offentlighedens interesse
- udføre andre opgaver vedrørende aflønning, herunder forberede bestyrelsens opgave med udpegning af væsentlige risikotagere
- udføre opgaver i forbindelse med bankens efterlevelse af aflønningspolitikken i relation til særlige krav på boligområdet.

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

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

Udvalget har i 2024 afholdt 3 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Nomineringsudvalg

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

Nomineringsudvalget havde pr. 31. december 2024 følgende sammensætning:

- adm. direktør, cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- direktør Dorthe Fink Gundersen

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

Nomineringsudvalgets opgaver består i at forberede bestyrelsens arbejde med at:

- foreslå kandidater til bankens bestyrelse herunder at udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post, og angive den tid, der forventes at skulle afsættes hertil
- opstille måltal for andelen af repræsentantskabsvalgte medlemmer af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd blandt repræsentantskabsvalgte medlemmer af bestyrelsen,
- opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i de øvrige ledelsesniveauer, medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd på de øvrige ledelsesniveauer,
- udarbejde en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer, medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd på de øvrige ledelsesniveauer
- fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen, der fremmer tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer

- vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages, og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse
- vurdere om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i lov om finansiel virksomhed § 64 og § 64 a og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse
- sikre, at bestyrelsens beslutningstagning ikke domineres af en enkelt person eller af en lille gruppe personer på en måde, der skader bankens interesser som helhed
- indstille kandidater til valg til bankens repræsentantskab på generalforsamlingen
- indstille forslag til bestyrelsens udpegning af 2 medlemmer til bestyrelsen for Fonden for Fynske Bank

Udvalget har i 2024 afholdt 3 møder, hvor disse opgaver blev behandlet.

Ændring af bankens vedtægter

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

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

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

Lønpolitik

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

Der udbetales heller ikke resultatafhængige variable lønde til øvrige ansatte.

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

Der henvises endvidere til den årlige vederlagsrapport på bankens hjemmeside.

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

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

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

Redegørelse om målopfyldelsen for det underrepræsenterede køn i ledelsen

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79 a og §152 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. har bestyrelsen vedtaget en politik og målsætning for andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen.

Bestyrelsen har i øjeblikket to kvindelige medlemmer blandt de repræsentantskabsvalgte medlemmer. Bestyrelsen har derved i 2024 indfriet målet om at have 2 kvinder ud af det samlede antal på 6 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

For øvrige ledelsesniveauer, dvs. regionsdirektører og stabsdirektører, er det bankens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Banken har opstillet følgende konkrete mål: 1) Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. 2) Andelen af kvindelige ledere skal i 2025 minimum udgøre 35 %. Ultimo 2024 udgør antallet af kvindelige ledere 27 %. For at øge andelen af kvindelige ledere inspirerer banken, bl.a. ved de årlige medarbejderudviklingssamtaler, kvindelige medarbejdere til at søge lederstillinger, ligesom der aftales individuelle udviklingsplaner, bl.a. med henblik på at gøre sig parat til en lederstilling.

Måltal	2022	2023	2024
Øverste ledelsesorgan			
Samlet antal medlemmer	6	6	6
Underrepræsenteret køn i pct.	0 %	17 %	33 %
Måltal i pct.	33 %	33 %	33 %
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2025	2025

Øvrige ledelsesniveauer

Samlet antal medlemmer	18	11	11
Underrepræsenteret køn i pct.	22 %	27 %	27 %
Måltal i pct.	40 %	40 %	35 %
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2025	2025

Redegørelse for politik for mangfoldighed

I medfør af lov om finansiel virksomhed § 70, stk. 1 nr. 4 har Fynske Bank en mangfoldighedspolitik for bestyrelsens sammensætning. Bestyrelsen ønsker en sammensætning ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Bestyrelsen vurderer og inddrager mangfoldigheden årligt i forbindelse med bestyrelsens selvevaluering. I spørgerammen til bestyrelsens selvevaluering forholder alle bestyrelsesmedlemmer sig til egne og øvrige bestyrelsesmedlemmers kompetencer og faglighed.

Som et led i evalueringen drøfter bestyrelsen på hvilke områder, bestyrelsens mangfoldighed bør tilpasses. Bestyrelsens selvevaluering er senest gennemført i september 2024. Efterfølgende indgår konklusionerne fra selvevalueringen i drøftelser af succession, uddannelsesbehov m.m.

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

LEDELSESBERETNING

Fynske Bank A/S har ikke nogen politik for at øge mangfoldigheden i virksomhedens øvrige ledelse, som defineres som direktionen. Da direktionen kun består af én person, vurderes det ikke formålstjenligt at opstille målsætninger for mangfoldighedspolitikken herfor.

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

Offentliggjorte selskabsmeddelelser i 2024

- 30/1 2024 Fynske Bank A/S præciserer forventningerne til årets resultat for 2023 og udmelder forventninger til 2024
- 26/2 2024 Ledelsesændring
- 26/2 2024 Årsrapport 2024
- 27/2 2024 Indkaldelse til ordinær generalforsamling
- 21/3 2024 Forløb af ordinær generalforsamling
- 21/3 2024 Ledelsesændring
- 25/3.2024 Storaktionærmeddelelse
- 21/4 2024 Opjustering af forventningerne for 2024
- 23/5 2024 Periodemeddelelse 1. kvartal 2024
- 28/8 2024 Delårsrapport 1. halvår 2024
- 7/11 2024 Periodemeddelelse 1.-3. kvartal 2024

Samfundsansvar

(CSR – Corporate Social Responsibility)

Den lovpligtige redegørelse for bankens samfundsansvar, jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §151, er godkendt på bestyrelsens møde i februar 2025 og er offentliggjort på bankens hjemmeside under følgende URL: <https://www.fynskebank.dk/investor-relations/politik-og-holdning/>



LEDELSESHVERV BESTYRELSE OG DIREKTION

BESTYRELSE

Peter Cederfeld de Simonsen

Formand for bestyrelsen

Født 22.05.1960
 Stilling Adm. direktør i
 Realdania By & Byg A/S
 Køn Mand



Uafhængighed	Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valgperiode	Indvalgt i bestyrelsen i 2013 Nuværende valgperiode udløber i 2026
Uddannelse	Cand.agro., HD.
Særlige kompetencer	Bestyrelsesarbejde Ejendomsmarkedet, herunder udvikling og -projekter Finansiell sektor Landbrug, skovbrug og gartnerier Ledelse Økonomi
Mødedeltagelse	Bestyrelsen: 22 af 22 mulige Revisionsudvalg: 4 af 4 mulige Risikoudvalg: 4 af 4 mulige Nomineringsudvalg: 3 af 3 mulige Aflønningsudvalg: 3 af 3 mulige
Aktier i Fynske Bank	385 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesformand <ul style="list-style-type: none"> A/S Hindsgavl Bestyrelsesmedlem <ul style="list-style-type: none"> De Eilschowske Boliger European Foundation House SA Fredericiac Komplementar A/S Kanalbyen i Fredericia P/S Komplementarselskabet Køge Kyst A/S Komplementarselskabet NærHeden A/S Køge Kyst P/S Odense Gråbrødre Kloster NærHeden P/S Ringkøbing K ApS Rosenfeldt Familiefond Wefri A/S Wefri Holding ApS W-W Aps Frijsenborg Poultry A/S Brahesborg Gods I/S Direktør <ul style="list-style-type: none"> Arealudvikling ApS Ejendomsselskabet Seniorbo ApS Realdania By & Byg A/S Selskabet af 12. februar 2024 ApS

Henning P. Moritzen

Næstformand for bestyrelsen

Født 03.03.1960
 Stilling Partner, advokat
 Køn Mand



Uafhængighed	Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valg	Indvalgt i 2019 Nuværende valgperiode udløber i 2026
Uddannelse	Cand. Jur.
Særlige kompetencer	Bestyrelsesarbejde Ejendomsmarkedet, herunder udvikling og -projekter Erhvervs- og selskabsret Landbrug, skovbrug og gartnerier Ledelse Selskabs- og aktionærforhold
Mødedeltagelse	Bestyrelsen: 21 af 22 mulige Revisionsudvalg: 3 af 3 mulige Risikoudvalg: 3 af 3 mulig
Aktier i Fynske Bank	3.070 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesformand <ul style="list-style-type: none"> Jens Sandberg A/S Vejstrup Efterskole Bestyrelsesmedlem: <ul style="list-style-type: none"> C & W Arkitekter A/S Advokaternes Faggruppe For Erhvervs ejendomme og Entreprise Fonden for Fynske Bank Greve Ahlefeldt-Laurvig-Lehn Familie-fond Palazzo Camaiori-Piccolomini P/S R.M. Holding Svendborg ApS Rich. Møller Svendborg A/S Støtteforeningen Hospice Sydfyn Direktør <ul style="list-style-type: none"> Advokatfirmaet Henning Moritzen ApS R.M. Holding Svendborg ApS

LEDELSESHVERV BESTYRELSE OG DIREKTION

BESTYRELSE (fortsat)

Jeppe Gorm Frederiksen

Født 07.11.1956
 Stilling Lektor
 Køn Mand



Uafhængighed	Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valg	Indvalgt i bestyrelsen i 1997 Nuværende valgperiode udløber i 2025
Uddannelse	Cand.pæd. i matematik Handelslærer i edb og økonomi
Særlige kompetencer	IT Privatkundemarkedet Økonomi
Møddeltagelse	Bestyrelsen: 21 af 22 mulige Revisionsudvalg: 4 af 4 mulige
Aktier i Fynske Bank	2.800 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Ingen

Niels Peter Nøddeskou-Fink

Født 17.06.1966
 Stilling Erhvervsrådgiver, indehaver
 Køn Mand



Uafhængighed	Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valg	Indvalgt i 2017 Nuværende valgperiode udløber i 2027
Uddannelse	Bankuddannet
Særlige kompetencer	Autobranchen Ejendomsmarkedet Finansiel sektor Ledelse Økonomi
Møddeltagelse	Bestyrelsen: 22 af 22 mulige Risikoudvalg: 4 af 4 mulige
Aktier i Fynske Bank	998 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem <ul style="list-style-type: none"> Fonden for Fynske Bank Ejer <ul style="list-style-type: none"> NP Consult Medejer af Nordicals Svendborg I/S

LEDELSESHVERV BESTYRELSE OG DIREKTION

BESTYRELSE (fortsat)

Dorte Bak Himmelstrup

Født 18.03.1968
 Stilling Direktør
 Køn Kvinde



Uafhængighed	Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valg	Indvalgt i 2023 Nuværende valgperiode udløber i 2027
Uddannelse	Økonomi, ledelse, salg, markedsføring og bestyrelsesarbejde
Særlige kompetencer	Bestyrelsesarbejde Ledelse og organisation HR-arbejde Administration og strukturering Økonomi og regnskab Digitalisering ESG-rapportering Landbrug
Mødedeltagelse	Bestyrelsen: 21 af 22 mulige Aflønningsudvalg: 3 af 3 mulig
Aktier i Fynske Bank	575 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem <ul style="list-style-type: none"> • DLG VET I/S • Dansk Landbrugs Grovvarereselskab A.M.B.A. • Landbrug og Fødevarer Direktør <ul style="list-style-type: none"> • Kokkenborg ApS

Dorthe Fink Gundersen

Født 02.03.1984
 Stilling Direktør
 Køn Kvinde



Uafhængighed	Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valg	Indvalgt i 2024 Nuværende valgperiode udløber i 2025
Uddannelse	Cand. Jur.
Særlige kompetencer	Bestyrelsesarbejde Formueforvaltning Økonomi
Mødedeltagelse	Bestyrelsen: 14 af 16 mulige Nomineringsudvalg: 3 af 3 mulige
Aktier i Fynske Bank	1.562 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem <ul style="list-style-type: none"> • Abridge ApS • Abridge VX ApS • Alex Gundersen Assens ApS • Alex Gundersen Assens Holding ApS • Alex Gundersen Tobacco Company Aktieselskab • Alex Gundersen Tobacco Company Holding ApS • Assens Tobaksfabrik Aktieselskab • Assens Tobaksfabrik Holding ApS • GFO Invest ApS • GFO Invest I ApS • Honingham Aktieselskab • Silkisif Aktieselskab • Silkisif Holding ApS • Family Business Denmark Ejer <ul style="list-style-type: none"> • Silkisif Holding ApS • Alex Gundersen Tobacco Company Holding ApS

LEDELSESHVERV BESTYRELSE OG DIREKTION

BESTYRELSE (fortsat)

Kristoffer Marchmann

Født 01.11.1987
 Stilling Privatkundedirektør
 Køn Mand



Uafhængighed	Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valg	Indvalgt i bestyrelsen i 2017 af medarbejderne Nuværende valgperiode udløber i 2025
Uddannelse	Bankuddannet, H.D.
Særlige kompetencer	Erhvervskundemarkedet Privatkundemarkedet
Mødedeltagelse	Bestyrelsen: 21 af 22 mulige Risikoudvalg: 3 af 3 mulige
Aktier i Fynske Bank	706 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem <ul style="list-style-type: none"> SFE Invest A/S Direktør <ul style="list-style-type: none"> Marchmann Holding ApS

Louise Andersen

Født 25.07.1985
 Stilling Erhvervsrådgiver
 Køn Kvinde



Uafhængighed	Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valg	Indvalgt i bestyrelsen i 2017 af medarbejderne Nuværende valgperiode udløber i 2025
Uddannelse	Bankuddannet, H.D.
Særlige kompetencer	Erhvervskundemarkedet Privatkundemarkedet
Mødedeltagelse	Bestyrelsen: 22 af 22 mulige Aflønningsudvalg: 1 af 1 mulige
Aktier i Fynske Bank	110 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem <ul style="list-style-type: none"> Fonden for Fynske Bank

Ole Ramussen

Født 28.11.1957
 Stilling Kunderådgiver
 Køn Mand



Uafhængighed	Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed
Valg	Indvalgt i bestyrelsen i 2017 af medarbejderne Nuværende valgperiode udløber i 2025
Uddannelse	Bankuddannet
Særlige kompetencer	Privatkundemarkedet
Mødedeltagelse	Bestyrelsen: 22 af 22 mulige Risikoudvalg: 0 af 1 mulige Aflønningsudvalg: 2 af 2 mulige
Aktier i Fynske Bank	500 stk. ultimo 2024 Ingen ændringer i 2024
Øvrige ledelseshverv	Ingen

LEDELSESHVERV BESTYRELSE OG DIREKTION

DIREKTION

Henning Dam

Adm. direktør

Født 06.09.1969
Stilling Adm. direktør (fra 22/3 2023)
Medlem af direktionen fra
1. december 2022
Køn Mand



Aktier i Fynske Bank 1.975 stk. ultimo 2024
Købt 975 stk. i 2024

Øvrige ledelseshverv Bestyrelsesmedlem:
• Leasing Fyn A/S
• Leasing Fyn Svendborg A/S
• Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S

REDEGØRELSE OM DATAETIK

Fynske Bank har vedtaget en politik for dataetik. Politikken genbesøges årligt for at vurdere om politikken fortsat er dækkende. Politikken er senest vedtaget af Fynske Banks bestyrelse i december 2024, og indeholder rammerne for Fynske Banks dataetiske principper og dataetiske adfærd.

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

Fynske Banks anvendelse af kundedata

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

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

Åbenhed og gennemsigtighed i Fynske Banks brug af kundedata

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

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

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

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

Tilvejebringelse af data

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

Fynske Banks fokus på omverdenen

Vi har, foruden vores kunderelationer, en bred berøringsflade i omverdenen. Derfor er vi bevidste om, at vi også har et bredere ansvar, når det kommer til etisk korrekt databehandling. Som en del af den finansielle sektor handler bankens brug af data meget om teknik, men har i høj grad samtidig juridiske og samfundsmæssige implikationer i forhold til den virkelighed, som den indgår i. Blandt andet samarbejder vi med myndighederne, og lever op til vores forpligtigelser om at stille data til rådighed, når vi anmodes herom. Fynske Bank samarbejder også med myndighederne i forhold til hvidvask og anden kriminalitet, hvor vi indberetter relevante oplysninger.

Tredjeparters databehandling

I vores samarbejde med tredjeparter, f.eks. datacentralen BEC, pensionsselskabet Nærpension og forsikringsselskabet PrivatSikring, sikrer vi, at der i lige så høj grad værnes om kundernes data,

som vi selv gør.

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

Fynske Bank sælger ikke kundedata eller anden data til tredjeparter.

Algoritmer, nye teknologier m.v.

Fynske Bank anvender kunstig intelligens i mindre omfang. Banken ønsker at benytte AI-teknologi på en etisk forsvarlig måde til at effektivisere vores arbejdsprocesser. Banken vil løbende afsøge mulighederne for udvidelse af bankens anvendelse af kunstig intelligens.

Efterlevelse i Fynske Bank og træning af medarbejderes kompetencer

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

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

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

Roller og ansvar

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

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

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

Redegørelse om immaterielle nøgleressourcer

Fynske Banks forretningsmodel bygger på følgende væsentlige immaterielle nøgleressourcer: et stærkt brand, klare værdier samt dedikerede og kompetente medarbejdere. Banken har som lokalbank en stærk lokal forankring og position på Fyn og i Østjylland. Brandet og positionen er vigtig i den eksterne markedsføring, i kundernes loyalitet til banken og i tiltrækningen af kvalificeret arbejdskraft.

Fynske Banks brand udgør en immateriel nøgleressource. Fynske Bank er kendetegnet ved at have fokus på værdierne troværdighed, nærvær, købmændskab og fremsyn, og bankens værdier er et væsentligt element i bankens kultur.

Medarbejderne er ligeledes en immateriel nøgleressource, som sikrer, at bankens processer kan afvikles i høj kvalitet til glæde for kunderne. Medarbejderne er desuden kulturbærere og understøtter bankens værdier i hverdagen og i deres møde med kunderne.

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE - KONCERN

Note	1.000 DKK	2024	2023
3 Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		388.608	320.483
4 Renteudgifter		84.557	39.958
Netto renteindtægter		304.051	280.525
Udbytte af aktier m.v.		16.479	6.710
5 Gebyrer og provisionsindtægter		134.260	136.231
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		17.376	14.956
Netto rente- og gebyrindtægter		437.414	408.510
6 Kursreguleringer		51.820	56.050
7 Andre driftsindtægter		9.446	12.809
8+9 Udgifter til personale og administration		318.060	275.082
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		5.799	5.116
10 Andre driftsudgifter		1.730	1.028
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		14.567	-165
12 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		5.921	5.447
Resultat før skat		164.445	201.755
13 Skat		40.479	44.571
Årets resultat		123.966	157.184
14 Resultat pr. aktie i kr.		16,36	20,74
14 Ud vandet resultat pr. aktie i kr.		16,36	20,74
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		123.966	157.184
<i>Anden totalindkomst</i>			
<i>Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen</i>			
Værdiregulering af domicilejendomme		-76	-388
Kapitalbevægelser i datterselskaber		293	-1.597
Skat af kapitalbevægelser i datterselskaber og opskrivning på domicilejendomme		-46	452
		171	-1.533
<i>Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>			
Værdiregulering af sikringsinstrumenter		-1.706	-2.071
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter		443	522
		-1.263	-1.549
Årets totalindkomst		122.874	154.102
14 Totalindkomst pr. aktie i kr.		16,22	20,34

BALANCE - KONCERN

		1.000 DKK	
Note	Aktiver	2024	2023
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	736.055	453.600
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	113.158	101.206
16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.106.151	3.927.795
17	Obligationer til dagsværdi	3.378.197	3.133.957
18	Aktier m.v.	330.725	321.162
19	Kapitalandele i associerede virksomheder	54.233	49.032
20	Aktiver tilknyttet puljeordninger	846.694	729.718
21	Grunde og bygninger i alt	75.469	74.163
	Investeringsejendomme	20.129	20.587
	Domicilejendomme	55.340	53.576
22	Øvrige materielle aktiver	3.244	2.050
	Aktuelle skatteaktiver	3.533	0
23	Andre aktiver	146.164	144.803
	Periodeafgrænsningsposter	10.155	8.338
	Aktiver i alt	9.803.778	8.945.824
	Passiver		
	Gæld		
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	199.554	178.526
25	Indlån og anden gæld	7.203.781	6.562.451
	Indlån i puljeordninger	846.694	729.718
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	2.347
26	Andre passiver	59.791	59.427
	Periodeafgrænsningsposter	17.118	15.396
27	Hensatte forpligtelser	46.417	39.015
	Gæld i alt	8.373.355	7.586.880
	Egenkapital		
	Aktiekapital	75.810	75.810
	Opskrivningshenlæggelser	3.718	3.594
	Reserve for sikringsinstrumenter	-610	653
	Overført resultat	1.310.596	1.226.492
	Foreslået udbytte	40.909	52.395
	Egenkapital i alt	1.430.423	1.358.944
	Passiver i alt	9.803.778	8.945.824

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

1.000 DKK

	Aktiekapital	Op- skrivnings- henlæggel- ser af ejendomme	Reserve for sikrings- instru- menter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1/1 2024	75.810	3.594	653	1.226.492	52.395	1.358.944
<i>Totalindkomst i 2024</i>						
Årets resultat	0	0	0	83.057	40.909	123.966
Værdiregulering af opskrivningshenlæg- gelser efter skat	0	171	0	0	0	171
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-1.263	0	0	-1.263
Årets totalindkomst	0	171	-1.263	83.057	40.909	122.874
Øvrige transaktioner i 2024						
Årets afskrivning relateret til opskrivning- shenlæggelser	0	-61	0	61	0	0
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	14	0	-14	0	0
Udbetalt udbytte/udbytte af egne aktier	0	0	0	47	-52.395	-52.348
Køb af egne aktier	0	0	0	-23.704	0	-23.704
Salg af egne aktier	0	0	0	24.657	0	24.657
Øvrige transaktioner	0	-47	0	1.047	-52.395	-51.395
Egenkapital 31/12 2024	75.810	3.718	-610	1.310.596	40.909	1.430.423
Egenkapital 1/1 2023	75.810	5.189	2.202	1.122.409	10.094	1.215.704
<i>Totalindkomst i 2023</i>						
Årets resultat	0	0	0	104.789	52.395	157.184
Værdiregulering af opskrivningshenlæg- gelser efter skat	0	-1.533	0	0	0	-1.533
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-1.549	0	0	-1.549
Årets totalindkomst	0	-1.533	-1.549	104.789	52.395	154.102
<i>Øvrige transaktioner i 2023</i>						
Årets afskrivning relateret til opskrivning- shenlæggelser	0	-79	0	79	0	0
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	17	0	-17	0	0
Udbetalt udbytte/udbytte af egne aktier	0	0	0	1	-10.094	-10.093
Køb af egne aktier	0	0	0	-19.346	0	-19.346
Salg af egne aktier	0	0	0	18.577	0	18.577
Øvrige transaktioner	0	-62	0	-706	-10.094	-10.862
Egenkapital 31/12 2023	75.810	3.594	653	1.226.492	52.395	1.358.944

PENGESTRØMSOPGØRELSE - KONCERN

Note	1.000 DKK	2024	2023
Årets resultat		123.966	157.184
Regulering for ikke-likvide driftsposter			
Netto renteindtægter		-304.051	-280.525
Skat af årets resultat		40.479	44.571
Fortjeneste ved salg af materielle aktiver		0	-90
Tab ved salg af materielle aktiver		713	0
Dagsværdiændring af ejendomme		457	1.123
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt domicilejendomme		5.799	5.116
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		14.567	-165
Regulering for ikke-likvide driftsposter		-242.036	-229.970
Ændring i driftskapital			
Ændring i udlån reguleret for årets nedskrivninger		-192.923	-578.280
Ændring i indlån og anden gæld		641.330	-62.762
Ændring i andre aktiver		-9.039	14.719
Ændring i andre gældsposter		-637	9.961
Ændring i periodeafgrænsningsposter, netto		-129	449
Pengestrømme fra ændring i driftskapital		438.602	-616.913
Renteindtægter modtaget		385.938	302.967
Renteudgifter betalt		-82.959	-43.952
Betalt selskabsskat, netto		-33.664	-57.728
Pengestrømme fra finansielle poster og skat		269.315	201.287
Pengestrømme fra driftsaktivitet		589.847	-487.412
Investeringsaktivitet			
Ændring i obligationer, aktier og kapitalandele i associerede virksomheder		-259.004	-287.996
Ændring i aktiver i puljeordninger		-116.976	-70.121
Ændring i indlån i puljeordninger		116.976	70.121
Materielle aktiver, køb		-2.353	-116
Materielle aktiver, salg		0	206
Pengestrømme fra Investeringsaktivitet		-261.357	-287.906
Finansieringsaktivitet			
Køb af egne aktier		-23.704	-19.346
Salg af egne aktier		24.657	18.577
Afdrag på leasingforpligtelser		-3.716	-1.695
Udbetalt udbytte		-52.348	-10.093
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-55.111	-12.557
Årets pengestrømme i alt		273.379	-787.875
Likvider primo		376.280	1.164.155
Årets pengestrømme i alt		273.379	-787.875
Likvider ultimo		649.659	376.280
Likvider ultimo sammensættes af:			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		736.055	453.600
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		113.158	101.206
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		-199.554	-178.526
I alt		649.659	376.280

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

Note	Side
1	Anvendt regnskabspraksis 30
2	Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder 35
3	Renteindtægter 36
4	Renteudgifter 36
5	Gebyrer og provisionsindtægter 36
6	Kursreguleringer 36
7	Andre driftsindtægter 36
8+9	Udgifter til personale og administration 36
9	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed 37
10	Andre driftsudgifter 37
11	Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v. 38
12	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder 42
13	Skat 42
14	Resultat pr. aktie 42
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 42
16	Udlån og andre tilgodehavender 43
17	Obligationer til dagsværdi 43
18	Aktier m.v. 43
19	Kapitalandele i associerede virksomheder 44
20	Aktiver tilknyttet puljeordninger 44
21	Grunde og bygninger i alt 44
22	Øvrige materielle aktiver 45
23	Andre aktiver 46
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker 46
25	Indlån og anden gæld 46
26	Andre passiver 46
27	Hensatte forpligtelser 47
28	Eventualforpligtelser 47
29	Kapital- og risikostyring 48
30	Nærtstående parter 52
31	Finansielle instrumenter 53
32	Afledte finansielle instrumenter 56
33	Egne aktier 57
34	Segmentoplysninger 58
35	Nøgletalsdefinitioner 58

note 1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

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

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

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

Ændringer af anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2024 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændringer til IAS1 vedrørende præsentation af forpligtelser som hhv. kort- og langfristede
- Ændringer til IFRS 16 vedrørende leasingforpligtelser i salg og tilbageleasing
- Ændringer til IAS 7 samt IFRS 7 vedrørende præsentation af leverandørfinansiering

Ingen af disse har påvirket indregning og måling i 2024 eller forventes at påvirke koncernens årsregnskab.

Kommende regnskabsstandarder

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder samt fortolkningsbidrag endnu ikke trådt i kraft eller godkendt til brug i EU. Fynske Bank forventer at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens regnskabsaflæggelse.

Koncernregnskab

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

Segmentrapportering

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Indtægtskriterier generelt

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

Klassifikation og måling

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

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

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

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

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

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

Renteindtægter og -udgifter

Renteindtægter og -udgifter omfatter:

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

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

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

Kursreguleringer

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

Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter blandt andet lønninger, feriegodtgørelse, pensionsomkostninger og andre sociale ydelser.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje af lejede lokaler, marketing, småanskaffelser, forsikringer og revision m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

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

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

beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De fremadskuende informationer er bygget op omkring en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne udfyldes herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som ændring i offentligt forbrug, ændring i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 11, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 11 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 11. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

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

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Leasing

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

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

Obligationer og aktier m.v.

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusive transaktionsomkostninger.

Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

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

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

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Pensionspuljer

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

Investeringsejendomme

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

Domicilejendomme

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

Ved den løbende måling af grunde og bygninger ansættes den enkelte ejendoms værdi på basis af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og

der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand. Der benyttes ikke uvildig vurderingsmand til opgørelse af domicilejendommenes dagsværdi.

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

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

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

Der afskrives ikke på grundværdien.

Materielle aktiver

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

Egne aktier

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

Skat

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

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

Indlån og anden gæld

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

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

Andre passiver

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

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Udækkede pensionsforpligtelser indregnes fuldt ud på grundlag af en beregnet kapitaliseret værdi af forpligtelserne.

Opskrivningshensættelser

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

Regnskabsmæssig sikring

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

IBOR-reformen, hvor nuværende IBORs (interbank offered rates) erstattes af alternative risikofrie referencerenter, er under implementering. Der eksisterer dog fortsat usikkerheder omkring overgangen til alternative referencerenter for bankens primære anvendte referencerenter (CIBOR og CITA), hvorfor det i forbindelse med effektivitetstests i relation til regnskabsmæssig sikring forudsættes, at IBOR-reformen ikke ændrer sikringsinstrumentets eller det sikredes benchmark, som pengestrømmene er baseret på.

Dagsværdimåling

Dagsværdimåling baseres i videst muligt omfang på markedsværdier på aktive markeder (niveau 1) eller alternativt på værdier, der er udledt af observerbare markedsinformationer (niveau 2). I det omfang sådanne observerbare informationer ikke er til stede eller ikke kan anvendes uden væsentlige modifikationer, anvendes anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn som grundlag for dagsværdier (niveau 3). For finansielle instrumenter, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund

af markedsprisen heraf på balancedagen. Udlån og tilgodehavender, med fast rente og med dagsværdiregulering, måles til dagsværdi ud fra aktuelt renteniveau. For unoterede aktier måles dagsværdien på grundlag af værdiansættelsesmetoder, der fastsættes med udgangspunkt i en forventet og beregnet prisfastsættelse mellem uafhængige parter, blandt andet indhentet fra brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter.

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

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

note 2

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG USIKKERHEDER

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

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

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

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

Det er ledelsens vurdering, at de nuværende geopolitiske og økonomiske udfordringer samt forventede kommende konsekvenser af klimaændringer og ESG-krav til erhvervslivet forventes at have en negativ effekt på kreditkvaliteten for koncernens krediteksponeringer i fremtiden. Derfor har ledelsen besluttet at forøge nedskrivningerne med et ledelsesmæssigt skøn på 30,3 mio. kr. (22,5 mio. kr. i 2023) relateret til nedskrivningerne på koncernens krediteksponeringer. Tillægget vurderes at dække de forventede fremtidige stigninger i kreditrisikoen for svage bonitetskategorier, herunder krediteksponeringerne inden for sektorer, der vurderes at være hårdest ramt heraf. Der henvises i øvrigt til note 11.

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

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

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

øvrigt til note 31.

For lejeaftaler af domicilejendomme, der indregnes i henhold til IFRS 16, har banken vurderet, at den forventede lejeperiode udgør den uopsigelige lejeperiode i henhold til lejeaftalerne samt en forlængelsesoption på de aftaler, der har kort opsigelighed, således at for ikke opsagte lejemål udgør lejeperioden for de enkelte lejemål mindst 2 år og maksimalt kontraktens restløbetid. Der henvises i øvrigt til note 21.

Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Ved værdiansættelsen af ejendommene, som alle er beliggende i bankens markedsområde, er anvendt et afkastkrav mellem 6,25 % og 10,0 %. Der henvises i øvrigt til note 21.

Note		1.000 DKK	2024	2023
3	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		20.613	14.583
	Udlån og andre tilgodehavender		262.322	218.813
	Obligationer		102.940	86.450
	Afledte finansielle instrumenter		2.579	517
	Øvrige renteindtægter		154	120
	I alt		388.608	320.483
4	Renteudgifter			
	Indlån og anden gæld		83.311	39.457
	Øvrige renteudgifter		1.246	501
	I alt		84.557	39.958
5	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandel og depoter		27.516	26.536
	Betalingsformidling		16.826	15.508
	Lånesagsgebyrer		11.250	13.396
	Garantiprovision		17.907	19.209
	Øvrige gebyrer og provisioner		60.761	61.582
	I alt		134.260	136.231
6	Kursreguleringer			
	Obligationer, handelsbeholdning		29.783	35.744
	Aktier, handelsbeholdning		2.438	2.874
	Aktier, anlægsbeholdning		14.145	13.403
	Valuta		5.944	5.117
	Afledte finansielle instrumenter		-33	35
	Værdiregulering, investeringsejendom		-457	-1.123
	Aktiver tilknyttet puljeordninger		70.114	65.064
	Indlån i puljeordninger		-70.114	-65.064
	I alt		51.820	56.050
7	Andre driftsindtægter			
	Fortjeneste ved salg af ejendom og materielle aktiver		0	90
	Driftsudligning i datterselskab		2.995	7.600
	Øvrige driftsindtægter (herunder leasingrelaterede)		6.451	5.119
	I alt		9.446	12.809
8	Udgifter til personale og administration			
	Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
	Bestyrelse og direktion		6.236	6.602
	I alt		6.236	6.602

Bestyrelsen og direktionen består af 10 personer, heraf 1 person i direktionen.
(i 2023 10,25 personer, heraf 1,25 i direktionen).

For nærmere oplysning om ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold henvises til vederlagsrapporten side 6-7, der er tilgængelig på Fynske Banks hjemmeside;
<https://www.fynskebank.dk/investor-relations/regnskaber/vederlagsrapporter/>

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

Note		1.000 DKK	2024	2023
8	Udgifter til personale og administration (fortsat)			
	Personaleudgifter			
	<i>Lønninger</i>			
	Væsentlige risikotagere udover direktionen, 9,5 personer (10,7 personer i 2023)		9.088	10.522
	Øvrig personale		127.546	101.303
	<i>Pensioner</i>			
	Væsentlige risikotagere, 9,5 personer (10,7 personer i 2023)		1.059	1.248
	Øvrig personale		15.129	12.326
	Udgifter til social sikring samt lønsumsafgift		22.448	19.020
	I alt		175.270	144.419
	Øvrige administrationsudgifter		136.554	124.061
	I alt		318.060	275.082
	Antal beskæftigede			
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret (omregnet til heltidsbeskæftigede)		203	179
	Pr. ultimo året er ansat (omregnet til heltidsbeskæftigede)		213	198
9	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed			
	Revision		898	741
	Erklæringer med sikkerhed		191	174
	Andre ydelser		81	81
	I alt		1.170	996
	Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter lovpligtige erklæringer med sikkerhed og andre erklæringer med sikkerhed over for tredjeparter, review i forbindelse med indregning af overskud i kapitalgrundlaget, samt generel regnskabsrådgivning og rådgivning om bæredygtighedsrapportering.			
	Beløbene er angivet efter afløftet moms.			
10	Andre driftsudgifter			
	Bidrag til afviklingsformuen		731	760
	Tab ved fraflytning af lejemål		713	0
	Øvrige driftsudgifter		286	268
	I alt		1.730	1.028

1.000 DKK

Note

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

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2024

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn
I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
22.011	32.630	84.557	139.198
4.948	2.341	2.931	10.220
5.721	3.160	2.554	11.435
32.680	38.131	90.042	160.853

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2024

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn
I alt

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3.152.079	853.968	239.302	4.245.349
974.500	100.654	20.532	1.095.686
2.256.820	308.105	13.233	2.578.158
6.383.399	1.262.727	273.067	7.919.193

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

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn
I alt

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

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2023

Udlån og andre tilgodehavender
Garantier
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn
I alt

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

Nedskrivninger 1/1 2024

Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)

Nedskrivninger 31/12 2024

Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
23.714	21.554	85.836	131.104
7.561	1.075	2.940	11.576
-4.479	-2.705	-6.353	-13.537
-7.028	3.479	3.549	0
5.111	-7.895	2.784	0
854	236	-1.090	0
-3.722	16.886	7.781	20.945
0	0	-12.982	-12.982
0	0	2.092	2.092
22.011	32.630	84.557	139.198

Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2024

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

Hensættelser 31/12 2024

9.823	6.650	9.440	25.913
8.710	1.676	43	10.429
-7.684	-4.221	-814	-12.719
-578	562	16	0
1.277	-1.290	13	0
315	64	-379	0
-1.194	2.060	-2.834	-1.968
10.669	5.501	5.485	21.655

1.000 DKK

Note

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger 1/1 2023	20.731	18.199	143.809	182.739
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	7.415	1.388	2.975	11.778
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede eksponeringer	-3.705	-3.716	-4.711	-12.132
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1	-5.070	4.512	558	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2	6.263	-6.733	470	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3	343	2.712	-3.055	0
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-2.263	5.192	-4.433	-1.504
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt ¹⁾	0	0	-51.754	-51.754
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	1.977	1.977
Nedskrivninger 31/12 2023	23.714	21.554	85.836	131.104
Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2023	9.531	2.023	12.847	24.401
Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året	10.111	109	2.714	12.934
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	-10.969	-576	-4.277	-15.822
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1	-662	607	55	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2	308	-312	4	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	92	110	-202	0
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	1.412	4.689	-1.701	4.400
Hensættelser 31/12 2023	9.823	6.650	9.440	25.913

¹⁾ I årets løb er der foretaget tabsafskrivning på enkelte større engagementer.

Resultatførte nedskrivninger

	2024	2023
Ændringer i nedskrivningerne på udlån	21.077	119
Ændringer i nedskrivninger på garantier m.v.	-4.259	1.512
Rentekorrektion	-2.092	-1.977
Tab uden forudgående nedskrivninger eller hensættelser	566	545
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-725	-364
I alt	14.567	-165

Note

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

Der er ikke i 2024 eller 2023 eksponeringer, der var kreditforringet ved første indregning.

Nedskrivninger/hensættelser vedr. nye eksponeringer i året vedrører nedskrivninger på nye faciliteter, der er etableret i løbet af perioden.

Tilbageførte nedskrivninger/hensættelser vedr. indfrie eksponeringer vedrører faciliteter, der er indfriet i løbet af perioden.

Ændring af primo nedskrivninger/hensættelser viser overførsel mellem stadier i løbet af perioden.

Nedskrivninger/hensættelser i året som følge af ændringer i kreditrisikoen vedrører eksponeringer, hvor kreditrisikoen er ændret siden primo året.

Tab uden forudgående nedskrivninger er et udtryk for bankens tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne primo året.

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

Nedskrivningerne er opgjort på baggrund af forventninger til fremtidige makroøkonomiske forhold vha. regressionsmodeller. Forventningerne til de væsentligste makroøkonomiske variabler anvendt i regressionsmodellerne er for BNP en stigning i BNP på 2,17 pct. i 2025 og for de følgende år en forventet reduktion på 0,04 procentpoint årligt, for væksten i det offentlige forbrug forventes en vækst på 2,43 pct. i 2025 og for de følgende år en forventet reduktion på 0,10 procentpoint årligt.

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

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

Pr. 31/12 2024 er der indarbejdet 34.164 t.kr. (2023: 25.905 t.kr.) i tillæg til de modelberegnedes nedskrivninger. I 2024 er tillægget inkl. 3.897 t.kr. relateret til modelusikkerhed (i 2023 var tillægget relateret til modelusikkerhed 3.362 t.kr.), og 30.266 t.kr. (2023: 22.543 t.kr.) relateret til øvrige ledelsesmæssige tillæg.

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

For bonitetskategorierne 2b30 udgør tillægget imellem 14,0 % og 41,0 %, for 2c 17,0 % til 47,5 % og for bonitetskategorien 1 fra 10,0 % til 60,0 %.

Dermed udgør nedenstående "Tillæg til modelusikkerhed" et yderligere tillæg til imødegåelse af risici som følge af usikkerhed i modelberegningerne og anses som et ledelsesmæssigt skøn, mens "øvrige tillæg" består af tillæg til imødegåelse af risici, som ikke har materialiseret sig i bankens individuelle nedskrivninger og modelbaserede nedskrivninger. De samlede ledelsesmæssige skøn, er fordelt med 17.260 t.kr. i stadie 1, med 15.093 t.kr. i stadie 2 og med 1.811 t.kr. i stadie 3 (i 2023: 16.375 t.kr. i stadie 1, 8.710 t.kr. i stadie 2 og 818 t.kr. i stadie 3).

Såfremt tabsprocenterne, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn, relateret til det øvrige ledelsesmæssige skøn øges med 10 %, øges det ledelsesmæssige skøn med mellem 3 og 4 millioner.

1.000 DKK

Note

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

	2024			
	Nedskrivninger før tillæg	Tillæg til modelusikkerhed	Øvrige tillæg	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	6.143	174	961	7.278
Industri og råstofindvinding	18.871	479	2.789	22.139
Energiforsyning	1.396	0	0	1.396
Bygge og anlæg	4.031	278	1.390	5.699
Handel	14.062	886	2.888	17.836
Transport, hoteller og restauranter	3.141	185	609	3.935
Information og kommunikation	1.038	8	11	1.057
Finansiering og forsikring	3.829	331	447	4.607
Fast ejendom	10.720	884	3.069	14.673
Øvrige erhverv	8.065	672	2.190	10.927
I alt	71.296	3.897	14.354	89.547
Private	55.393	0	15.913	71.306
I alt	126.689	3.897	30.267	160.853

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

Note	1.000 DKK	2024	2023
12 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder			
Leasing Fyn A/S		5.921	5.447
I alt		5.921	5.447
13 Skat			
Beregnet aktuel skat af årets resultat		21.395	26.950
Særskat for den finansielle sektor, 4,0 % (2023: 3,2 %)		5.598	3.847
Ændring i udskudt skat		11.573	13.947
Efterregulering af tidligere års beregnet skat		1.913	-173
I alt		40.479	44.571
Effektiv skatteprocent		24,6%	22,1%
Skattefri kursavancer på anlægsaktier		1,6%	1,9%
Øvrige forhold		-0,2%	1,2%
Lovfastsat skatteprocent		26,0 %	25,2 %
14 Resultat pr. aktie			
Resultat pr aktie i kr.		16,36	20,74
Totalindkomst pr aktie i kr.		16,22	20,34
Udvandet totalindkomst pr aktie i kr.		16,22	20,34
Til beregning af nøgletal er anvendt følgende værdier:			
Tæller: Årets resultat efter skat		123.966	157.184
Årets totalindkomst		122.874	154.102
Nævner: Gns. antal udstedte aktier (stk.)		7.581.000	7.581.000
Gns. antal egne aktier (stk.)		3.561	3.788
Antal aktier anvendt til nøgletallet (stk.)		7.577.439	7.577.212
15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		113.158	101.206
I alt		113.158	101.206
Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			

Note	1.000 DKK	2024	2023
16 Udlån og andre tilgodehavender			
<i>Fordelt efter kategori</i>			
Udlån med adgang til variabel udnyttelse		2.493.706	3.360.527
Øvrige udlån		998.032	0
Finansiell leasing		614.413	567.268
I alt		4.106.151	3.927.795
Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			
Finansielle leasingkontrakter			
Leasingløsning til små og mellemstore virksomheder, herunder kreditinstitutter, samt i mindre omfang billeasing til private kunder.			
Primo		567.268	517.531
Tilgang		259.175	247.276
Afgang		212.030	197.539
I alt		614.413	567.268
<i>Finansielle leasingkontrakter fordelt efter restløbetid</i>			
<i>Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>			
Op til 1 år		188.480	170.017
1-5 år		460.081	431.725
Over 5 år		56.086	61.879
I alt		704.647	663.621
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst		90.234	96.353
I alt		614.413	567.268
<i>Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>			
Op til 1 år		157.635	137.990
1-5 år		404.590	372.774
Over 5 år		52.188	56.504
I alt		614.413	567.268
Nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter udgør		8.110	4.614
17 Obligationer til dagsværdi			
Danske realkreditobligationer		2.837.461	2.779.473
Statsobligationer		296.115	97.450
Kommunekredit		50.879	252.616
Skibskreditobligationer		189.515	0
Øvrige		4.227	4.418
I alt		3.378.197	3.133.957
Bankens obligationer er noteret til handelsværdi på Nasdaq Copenhagen. Ud af beholdningen er 3.188.683 t.kr. ratet AAA. Resten er ratet AA. Ratingen er fastsat ud fra Standard & Poor´s eller Fitch IBCA.			
18 Aktier m.v.			
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen		23.236	25.827
Øvrige børser i udlandet		12.335	13.048
Andre aktier (væsentligst sektoraktier)		295.154	282.287
I alt		330.725	321.162

Note	1.000 DKK	2024	2023
19 Kapitalandele i associerede virksomheder			
Leasing Fyn A/S, Odense (ejerandel: 33,3%, stemmeandel: 33,3%)		54.233	49.032
I alt		54.233	49.032
Netto rente-og gebyrindtægter		78.467	70.744
Resultat		17.763	16.345
Balance		370.867	418.679
Egenkapital		162.699	147.095
Leasing Fyn A/S væsentligste risiko er kreditrisikoen, som søges elimineret ved førstegangsbetalingen og en aktiv styring af de leasede aktiver ved brud på aftalegrundlaget.			
20 Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Kontantindestående		3.476	2.395
Investeringsforeningsandele		842.004	726.291
Andre aktiver		1.214	1.032
I alt		846.694	729.718
21 Grunde og bygninger i alt			
Investeringsejendomme			
Kostpris primo		15.565	15.565
Kostpris ultimo		15.565	15.565
Værdiregulering primo		5.022	6.145
Årets værdiregulering		-458	-1.123
Værdiregulering ultimo		4.564	5.022
Regnskabsmæssig værdi ultimo		20.129	20.587
Lejeindtægter modtaget i året		1.855	1.850
Driftsomkostninger afholdt i året		112	219
<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>			
Afkastkrav		7,25-10,0%	7,0-10,0 %
Leje pr. m2		0,2-2,2	0,2-2,1
<i>Følsomhedsberegning</i>			
Værdiændring ved et ændret afkastkrav på 0,5 %-point		-1.168	-1.351
Domicilejendomme			
Kostpris primo		55.184	55.184
Kostpris ultimo		55.184	55.184
Opskrivninger primo		4.667	6.652
Årets værdiregulering		218	-1.985
Opskrivninger ultimo		4.885	4.667
Af- og nedskrivninger primo		17.371	14.520
Årets afskrivning		1.248	1.354
Årets nedskrivning		388	1.497
Af- og nedskrivninger ultimo		19.007	17.371
Regnskabsmæssig værdi ultimo		41.062	42.480

note	1.000 DKK	2024	2023
21 Grunde og bygninger i alt (fortsat)			
<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>			
Afkastkrav		6,25-10,0 %	6,0-10,0 %
Leje pr. m ²		0,3-1,4	0,3-1,4
<i>Følsomhedsberegning</i>			
Værdiændring ved et ændret afkastkrav på 0,5 %-point		-2.428	-2.755
Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Ved værdiansættelsen af ejendommene, som alle er beliggende i bankens markedsområde, er anvendt et afkastkrav mellem 6,25 % og 10,0 %.			
Leasede domicilejendomme			
Balance primo		11.096	5.725
Tilgang		7.218	5.109
Afgang		1.365	0
Genmåling		1.045	2.027
Årets afskrivninger		3.716	1.765
Regnskabsmæssig værdi ultimo		14.278	11.096
I alt		75.469	74.163
Der henvises i øvrigt til note 26 for tilhørende leasingforpligtelser vedrørende leasede domicilejendomme.			
22 Øvrige materielle aktiver			
Kostpris primo		9.809	10.285
Tilgang		2.353	116
Afgang		4.809	592
Kostpris ultimo		7.353	9.809
Af- og nedskrivninger primo		7.759	7.663
Årets afskrivning		447	572
Tilbageførte af- og nedskrivninger		4.097	476
Af- og nedskrivninger ultimo		4.109	7.759
Regnskabsmæssig værdi ultimo		3.244	2.050
Leasede øvrige materielle aktiver			
Balance primo		0	154
Afgang		0	136
Årets afskrivninger		0	18
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0	0
I alt		3.244	2.050
Der henvises i øvrigt til note 26 vedrørende leasingforpligtelser.			

note	1.000 DKK	2024	2023
23 Andre aktiver			
Tilgodehavende rente og provision		29.366	26.696
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.		3.709	3.369
Provision fra samarbejdspartnere		19.820	20.375
Kapitalindskud i it-central		51.717	50.755
Øvrige debitorer		21.588	18.939
Øvrige aktiver		19.964	24.669
I alt		146.164	144.803
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
Gæld til kreditinstitutter		199.554	178.526
I alt		199.554	178.526
Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			
25 Indlån og anden gæld			
På anfordring		6.052.166	5.594.444
Tidsindskud		863.313	657.343
Særlige indlånsformer		288.302	310.664
I alt		7.203.781	6.562.451
Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			
26 Andre passiver			
Skyldig rente og provision		5.559	3.996
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter		1.504	2.312
Medarbejderforpligtelser		17.791	22.012
Leasingforpligtelser		14.278	11.096
Forskellige kreditorer		14.139	12.700
Øvrige passiver		6.520	7.311
I alt		59.791	59.427
Leasingforpligtelser			
<i>Forfald af leasingforpligtelser</i>			
Til og med 3 mdr.		1.221	952
Fra 3 mdr. til og med 1 år		3.662	2.855
Fra 1 til og med 3 år		7.312	7.615
Fra 3 til og med 5 år		3.008	498
Total ikke diskonteret forpligtelse		15.203	11.920
<i>Beløb indregnet i resultatopgørelsen</i>			
Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelser		538	220
For 2024 har banken betalt 4.254 t.kr. (2023: 1.915 t.kr.) vedrørende leasingkontrakter, heraf udgør rentebetalinger relateret til indregnede leasingforpligtelser 538 t.kr. (2023: 220 t.kr.), og afdrag på leasinggæld 3.716 t.kr. (2023: 1.695 t.kr.).			
Der henvises i øvrigt til note 21 og 22.			

Note	1.000 DKK	2024	2023
27 Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensionsforpligtelser primo		862	917
Ændring i året		41	-55
Hensættelser til pensionsforpligtelser ultimo		903	862
Hensættelser til udskudt skat primo		12.240	-1.255
Ændring i året		11.619	13.495
Hensættelser til udskudt skat ultimo		23.859	12.240
Hensættelser til tab på garantier m.v. primo		25.913	24.401
Ændring i året		-4.258	1.512
Hensættelser til tab på garantier m.v. ultimo		21.655	25.913
I alt		46.417	39.015
<i>Hensættelser til udskudt skat</i>			
Udskudt skat primo		-12.240	1.255
Forskydning i midlertidige forskelle		-11.573	-13.947
Skat af opskrivning af domicilejendomme		-46	452
I alt		-23.859	-12.240
<i>Hensættelser til udskudt skat vedrører</i>			
Materielle aktiver		-3.731	-3.151
Udlån (leasingkontrakter)		-28.785	-16.772
Hensatte forpligtelser		3.947	3.109
Provisionsindtægter til successiv indtægtsføring		4.710	4.574
I alt		-23.859	-12.240
28 Eventualforpligtelser			
<i>Garantier</i>			
Finansgarantier		400.733	224.220
Tabsgarantier for realkreditlån		304.947	437.749
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		346.272	375.276
Øvrige garantier		33.514	35.431
I alt		1.085.466	1.072.676
<i>Andre økonomiske forpligtelser</i>			
Fynske Bank har indgået aftale med datacentralen BEC om serviceydelser på it-området.			
Bankens medlemskab af BEC medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Beløbet udgør 152.783 t.kr. (2023: 156.072 t.kr.)			
Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har banken indgået en sikkerhedsrets aftale med Danmarks Nationalbank. Den indebærer at Danmarks Nationalbank kan stille likviditet til rådighed for bankens clearingsforpligtelser mod sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer. En eventuel udnyttelse af trækning retten vil som udgangspunkt være inddækket ved udgangen af det pengepolitiske døgn. Der er ingen pantsætning af obligationer under sikkerhedsrets aftalen ved regnskabsårets afslutning.			

Note	1.000 DKK	2024	2023
29 Kapital- og risikostyring			
Kapitalprocentopgørelse			
Der henvises til ledelsesberetningens afsnit ”kapitalprocentopgørelse” på side 9.			
Kreditrisiko			
Den samlede krediteksponering er sammensat af specifikke balanceposter og ikke-balanceførte poster			
<i>Balanceførte poster</i>			
Kreditinstitutter		849.213	554.806
Udlån til amortiseret kostpris		4.106.151	3.927.795
Obligationer til dagsværdi		3.378.197	3.133.957
I alt		8.333.561	7.616.558
<i>Ikke-balanceførte poster</i>			
Garantier		1.085.466	1.072.676
Udnyttede kredittilsagn		2.578.158	2.616.867
I alt		3.663.624	3.689.543
Maksimal krediteksponering i alt		11.997.185	11.306.101
<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i>			
Offentlige myndigheder		0%	0%
<i>Erhverv</i>			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		3 %	5 %
Industri og råstofindvinding		3 %	3 %
Energiforsyning		3 %	3 %
Bygge og anlæg		6 %	6 %
Handel		6 %	6 %
Transport, hoteller og restauranter		8 %	7 %
Information og kommunikation		1 %	1 %
Finansiering og forsikring		4 %	5 %
Fast ejendom		12 %	13 %
Øvrige erhverv		8 %	7 %
I alt		54 %	56 %
Private		46 %	44 %
I alt		100%	100%

1.000 DKK

Note

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

	2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	6.648	0	0	6.648
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	187.611	48.200	10.906	246.717
Industri og råstofindvinding	214.972	31.116	31.141	277.229
Energiforsyning	192.540	42.271	231	235.042
Bygge og anlæg	331.304	167.499	4.760	503.563
Handel	345.354	102.923	80.023	528.300
Transport, hoteller og restauranter	400.109	136.807	5.508	542.424
Information og kommunikation	11.005	26.491	577	38.073
Finansiering og forsikring	244.904	29.122	2.836	276.862
Fast ejendom	883.296	137.917	27.267	1.048.480
Øvrige erhverv	424.120	94.656	13.826	532.602
I alt	3.235.215	817.002	177.075	4.229.292
Private	3.141.536	445.725	95.992	3.683.253
I alt	6.383.399	1.262.727	273.067	7.919.193

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

1.000 DKK

Note

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

	2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditforringede	0	1.976	273.067	275.043
2C - væsentlige svaghedstegn	71.984	140.559	0	212.543
2B30 - visse svaghedstegn	119.911	143.023	0	262.934
2B15 - mindre svaghedstegn	1.991.644	313.455	0	2.305.099
2A - normal bonitet	4.104.808	637.615	0	4.742.423
3 - utvivlsom god bonitet	95.052	26.099	0	121.151
I alt	6.383.399	1.262.727	273.067	7.919.193

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

	2024	2023
Opgjorte sikkerhedsværdier		
Pant i fast ejendom	2.917.466	3.012.524
Deponeringskonti	28.997	24.608
Virksomhedspant/driftsmidler	339.204	387.091
Diverse kautioner	85.150	91.447
Pant i skibe	287.987	302.976
Pant i transportmidler	111.862	105.419
Værdipapirer	164.569	166.128
Øvrige effekter	648.707	579.847
I alt	4.583.942	4.670.040

Modtagne sikkerheder for kreditforringede udlån og garantier (stadie 3) 182.443 120.334

Værdien af modtagne sikkerheder er opgjort ekskl. værdi af overskydende sikkerheder.

Overtagne sikkerheder i året som følge af misligholdelse har for banken ikke udgjort nogen væsentlig værdi.

Restancebeløb for udlån		
Til og med 90 dage	20.108	25.816
Over 90 dage	6.547	7.324
I alt	26.655	33.140

Heraf nedskrevet 5.688 6.313

Note	1.000 DKK	2024	2023
<p>29 Kapital- og risikostyring (fortsat) Modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier m.v. dækker endvidere risikoen på restancer.</p> <p>Forfaldne, men ikke nedskrevne udlån, har været genstand for individuel vurdering, hvor banken ikke har fundet grundlag for værdiregulering/nedskrivning.</p> <p>Det vurderes, at den regnskabsmæssige værdi af udlån, som ville have været nedskrevet eller forfalden, såfremt genforhandling ikke havde fundet sted, udgør en uvæsentlig værdi.</p>			
Udlån med standset renteberegning		54.498	104.894
<i>Bruttoværdien af udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		199.296	137.981
Overdraget til inkasso		23.396	23.029
Under konkursbehandling		16.610	8.131
I alt		239.302	169.141
<i>Nedskrivninger på udlån, der er kreditforringede (stadie3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		53.510	56.491
Overdraget til inkasso		22.951	22.651
Under konkursbehandling		8.096	5.140
I alt		84.557	85.836
Nettoværdi af udlån, der er kreditforringede		154.745	83.305
For øvrige oplysninger om bankens risikoforhold og risikostyring, herunder kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko henvises til ledelsesberetningen side 12 og 13.			
Markedsrisiko			
Der henvises til ledelsesberetningens afsnit "markedsrisiko" på side 12 og 13.			
<i>Følsomhedsanalyse</i>			
I forbindelse med overvågning af markedsrisici og opgørelse af det nødvendige kapitalgrundlag udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisici:			
<i>Renterisiko</i>			
Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 procentpoint højere ville årets resultat efter skat alt andet lige ændres med		-23.179	-12.050
Egenkapitalen påvirkes kun ubetydeligt via pengestrømssikring ved ændringer i den gennemsnitlige rente.			
<i>Aktierisiko</i>			
Hvis værdien af bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 procentpoint lavere, ville årets resultat efter skat alt andet lige ændres med		-25.135	-24.023
<i>Valutarisiko</i>			
Ved en valutakursstigning ultimo året på 2,5 pct. af valutaindikator 1 ville årets resultat efter skat alt andet lige ændres med		949	917
For øvrige oplysninger om koncernens risikoforhold og risikostyring, herunder kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko, henvises til ledelsesberetningen side 12 og 13.			

1.000 DKK

30 **Nærtstående parter**

	2024		
	Associerede virksomheder ¹⁾	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	70.000	14.775	1.500
Indlån	6.136	16.116	89
Garantier	0	82	0
Modtagne sikkerheder	0	9.429	1.400
Renteindtægter	2.574	212	59
Renteudgifter	773	336	0
Rentesats for udlån m.v.	4,14 %	3,5-8,15 %	4,75 %
Rentesats for indlån m.v.	2,07-2,67 %	0-8,15 % ²⁾	0-7,50 %

	2023		
	Associerede virksomheder ¹⁾	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	0	6.565	2.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	70.000	0	0
Indlån	3.524	12.727	93
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	0	0	0
Modtagne sikkerheder	0	5.847	2.000
Renteindtægter	2.277	174	39
Renteudgifter	486	133	5
Rentesats for udlån m.v.	4,89 %	4,0-8,15 %	5,20 %
Rentesats for indlån m.v.	3,75-3,89 %	0,25-8,15 % ²⁾	0,25-1,25 %

¹⁾ Inklusiv Fonden for Fynske Bank.

²⁾ Inkluderer prioritetsindlån, der forudsætter udlån til samme rentesats og minimum samme saldo.

Ovenstående er eksklusiv gebyrer og provisioner for bestyrelse og direktion.

Rentesatserne er ultimo året.

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

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

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har dog vilkår som øvrigt personale.

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

1.000 DKK

Note

31 **Finansielle instrumenter**

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi

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

Nedenstående tabel viser den regnskabsmæssige værdi for koncernens finansielle instrumenter. De finansielle aktiver måles obligatorisk til dagsværdi gennem resultatopgørelsen :

	2024		2023	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Udlån, tilgodehavender og kassebeholdning	0	4.955.364	0	4.482.601
Obligationer	3.378.197	0	3.133.957	0
Aktier m.v.	330.725	0	321.162	0
Afledte finansielle instrumenter	3.709	0	3.369	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	846.694	0	729.718	0
I alt	4.559.325	4.955.364	4.188.206	4.482.601
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter samt Indlån og anden gæld (inkl. puljeindlån)	846.694	7.403.335	729.718	6.740.977
Afledte finansielle instrumenter	1.504	0	2.312	0
Leasing forpligtigelser og forskellige kreditorer	0	29.342	0	24.620
I alt	848.198	7.432.677	732.030	6.765.597

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

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

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

Renterisikoen på fastforrentede udlån afdækkes i al væsentlighed med afledte finansielle instrumenter, primært renteswaps.

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

Renterisikoen på fastforrentede indlån afdækkes i den daglige risikostyring med obligationer i handelsbeholdningen. Banken fastforrentede indlån har pr. 31/12 2024 en løbetid på op til et år. Markedsværdien af porteføljen er med udgangspunkt i citarenterne pr. 31/12 2024 tæt på den bogførte saldo.

Baseret på ovenstående er det en samlet vurdering, at dagsværdien af udlån og indlån i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi den 31/12 2024.

Forfaldsoversigt for koncernens finansielle instrumenter

Forfaldsoversigten omfatter de pengestrømme, der vedrører betaling af hovedstolen, og fordeling er foretaget ud fra tidligste betalingstidspunkt i henhold til kontraktlige aftaler herom. Der henvises til beskrivelsen af likviditetsrisiko i ledelsesberetningens afsnit "Risikoforhold og risikostyring" på side 12 og 13.

1.000 DKK

Note

31 **Finansielle instrumenter** (fortsat)

	2024					
	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	I alt
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	736.055	0	0	0	0	736.055
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	113.158	0	0	0	0	113.158
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.169.358	244.171	450.080	1.058.529	1.184.013	4.106.151
Obligationer	0	1.203.621	1.574.707	534.295	65.574	3.378.197
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	115.294	20.749	105.579	605.072	846.694
Afledte finansielle instrumenter	0	3.589	64	56	0	3.709
I alt	2.018.571	1.566.675	2.045.600	1.698.459	1.854.659	9.183.964
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	199.554	0	0	0	0	199.554
Indlån og anden gæld	6.121.153	302.713	555.468	74.825	149.622	7.203.781
Indlån i puljeordninger	0	115.294	20.749	105.579	605.072	846.694
Afledte finansielle instrumenter	0	1.388	60	56	0	1.504
Leasing forpligtigelser og forskellige kreditorer	0	15.360	3.662	10.320	0	29.342
I alt	6.320.707	434.755	579.939	190.780	754.694	8.280.875

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

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

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument.

Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Note

31 **Finansielle instrumenter** (fortsat)

Obligationer klassificeret som niveau 2 i dagsværdihierarkiet vedrører obligationer, hvor kursen er fastsat mere end 10 børsdage før ultimo året. I alt 50.879 t.kr. (i 2023: 364.757 t.kr.).

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

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

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

	2024			
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke Observerbare input (Niveau 3)	I alt bogført værdi
Aktiver				
Obligationer	3.327.318	50.879	0	3.378.197
Aktier	35.571	249.317	45.837	330.725
Aktiver tilknyttet puljeordninger	846.694	0	0	846.694
Afledte finansielle instrumenter	0	3.709	0	3.709
I alt	4.209.583	303.905	45.837	4.559.325
Passiver				
Indlån i puljeordninger	0	846.694	0	846.694
Afledte finansielle instrumenter	0	1.504	0	1.504
I alt	0	848.198	0	848.198
Såfremt den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% fra dagsværdien på niveau 3, påvirkes resultatet med +/- .			4.584	

	2023			
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke Observerbare input (Niveau 3)	I alt bogført værdi
Aktiver				
Obligationer	2.769.200	364.757	0	3.133.957
Aktier	38.875	240.739	41.548	321.162
Aktiver tilknyttet puljeordninger	729.718	0	0	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	3.369	0	3.369
I alt	3.537.793	608.865	41.548	4.188.206
Passiver				
Indlån i puljeordninger	0	729.718	0	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	2.312	0	2.312
I alt	0	732.030	0	732.030

Såfremt den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% fra dagsværdien på niveau 3, påvirkes resultatet med +/-

Aktiver værdiansat på ikke-observerbare input

Regnskabsmæssig værdi primo

Kursreguleringer

Regnskabsmæssig værdi ultimo

Udbytte af aktier, der er indregnet i resultatopgørelsen, indgår ikke i ovennævnte.

	2024	2023
Aktiver værdiansat på ikke-observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	41.548	37.564
Kursreguleringer	4.289	3.984
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.837	41.548

Note			1.000 DKK	2024	2023
Finansielle instrumenter					
32	Afledte finansielle instrumenter				
	Koncernen foretager afdækning af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring) samt på rentebetalinger på funding af fastforrentede aktiver og forpligtelser (pengestrømssikring). Afdækningens effektivitet måles løbende.				
	<i>Til dækning af rentebetalinger på funding af fastforrentede udlån, er der foretaget pengestrømssikring med finansielle instrumenter</i>				
Renteswaps	Nominal værdi	Løbetid > 1 år	1.135	924	
		Løbetid > 1 år < 5 år	60.458	23.166	
		Løbetid < 5 år	15.810	2.186	
	Netto markedsværdi	Løbetid > 1 år	9	7	
		Løbetid > 1 år < 5 år	-956	-16	
		Løbetid < 5 år	251	287	
	Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme		-1.706	-2.071	
Udlån med afdækkede betalingsstrømme			77.403	29.222	
Den i anden totalindkomst indregnede værdiregulering af sikringsinstrumenter udgår af anden totalindkomst igen i takt med at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.					
Herudover er der indgået renteswaps med kunder, der er fuldt afdækket via finansielle modparter.					
Summen af den nominelle værdi med kunder og finansielle modparter udgør			15.757	15.757	
<i>Til afdækning af valutakursrisiko på beholdninger af udenlandske værdipapirer og ind- og udlån i valuta, er der foretaget kurssikring med valutaterminsforretninger</i>					
Valutaterminsforr.	Nominal værdi, køb	Løbetid < 1 år	129.921	146.035	
	Nominal værdi, salg	Løbetid < 1 år	502.577	226.385	
	Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	2.026	840	
	Kursregulering via resultatopgørelsen		2	-7	
<i>Til afdækning af kursrisiko ved handel med obligationer, er der foretaget kurssikring med obligationsterminsforretninger</i>					
Obligationsterminsforr.	Nominal værdi, køb	Løbetid < 1 år	88.123	99.182	
	Nominal værdi, salg	Løbetid < 1 år	88.123	99.182	
	Netto markedsværdi	Løbetid < 1 år	174	217	
	Kursregulering via resultatopgørelsen		-35	42	

1.000 DKK

Note

33 **Egne aktier**

	2024		
	Antal stk.	Nominal værdi	Andel i %
Primo beholdning	6.396	64	0,1%
Køb i året	267.274	2.673	3,5%
Salg i året	272.944	2.729	3,6%
Ultimo beholdning	726	8	0,0%
Gennemsnitligt antal egne aktier	3.561		

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

Bankens aktiekapital er ikke opdelt i klasser og består pr. 31/12 2024 af 7.581.000 stk. á nominelt 10 kr. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Børskurs pr. 31/12 2024 udgør 148,0.

Kursværdi af ultimo beholdning af egne aktier udgør 107 t.kr. (2023: 972 t.kr.)

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

Banken har fået Finanstilsynet tilladelse til at erhverve egne aktier med op til 0,25 % af kapitalen i 2025.

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

1.000 DKK

Note

34 **Segmentoplysninger**

	2024			
	Bank	Leasing	Koncern- eliminering	Total
Renteindtægter	371.310	43.951	-26.653	388.608
Renteudgifter	84.682	26.264	-26.389	84.557
Gebyrer og provisionsindtægter	134.083	843	-666	134.260
Kursreguleringer	51.920	0	-100	51.820
Andre driftsindtægter	2.407	5.756	1.283	9.446
Udgifter til personale og administration	304.267	15.715	-1.922	318.060
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	10.688	3.879	0	14.567
Skat	39.804	203	472	40.479
Årets resultat	123.966	9.580	-9.580	123.966
Aktiver	9.745.519	713.448	-655.189	9.803.778
Gæld	8.315.096	684.090	-625.831	8.373.355
Egenkapital	1.430.423	29.358	-29.358	1.430.423

2023

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

35 **Nøgletalsdefinitioner**

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

5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL - KONCERN

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	304.051	280.525	153.096	130.723	136.119
Netto rente- og gebyrindtægter	437.414	408.510	296.938	257.885	249.411
Kursreguleringer	51.820	56.050	-43.077	19.328	24.641
Andre driftsindtægter	9.446	12.809	9.639	8.871	6.308
Udgifter til personale og administration	318.060	275.082	246.774	234.288	220.690
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	14.567	-165	-24.211	-23.176	15.176
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.921	5.447	-318	3.636	2.858
Resultat før skat	164.445	201.755	35.880	74.124	42.671
Skat	40.479	44.571	5.441	9.847	6.620
Årets resultat	123.966	157.184	30.439	64.277	36.051
Balance					
Udlån	4.106.151	3.927.795	3.349.350	2.901.964	2.817.730
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	8.050.475	7.292.169	7.284.810	6.835.000	6.726.914
Egenkapital	1.430.423	1.358.944	1.215.704	1.201.885	1.148.242
Balance i alt	9.803.778	8.945.824	8.774.914	8.328.437	8.146.148
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.085.466	1.072.676	1.350.000	1.667.013	1.658.401
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,1 %	25,7 %	25,8 %	25,2 %	25,9 %
Kernekapitalprocent	24,1 %	25,7 %	25,8 %	25,2 %	25,9 %
Egenkapitalforrentning før skat	11,8 %	15,7 %	3,0 %	6,3 %	3,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	8,9 %	12,2 %	2,5 %	5,5 %	3,2 %
Afkastningsgrad	1,3 %	1,8 %	0,3 %	0,8 %	0,4 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,48	1,72	1,16	1,34	1,18
Renterisiko	2,4 %	1,3 %	1,8 %	2,1 %	1,8 %
Valutaposition	4,0 %	4,3 %	4,8 %	3,7 %	4,1 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån	52,7 %	55,7 %	48,5 %	45,5 %	45,4 %
LCR-brøk	415 %	345 %	363 %	295 %	312 %
Summen af store engagementer	119,2 %	152,9 %	152,6 %	142,2 %	139,7 %
Nedskrivningsprocent	3,0 %	3,0 %	4,2 %	5,0 %	5,6 %
Årets nedskrivningsprocent	0,3 %	0,0 %	-0,5 %	-0,5 %	0,3 %
Årets udlånsvækst	4,5 %	17,3 %	15,4 %	3,0 %	-6,6 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,9	2,8	2,4	2,5
Indre værdi pr. aktie	189	179	160	159	152
Udbytte pr. aktie	5,40	6,91	1,33	2,83	1,58
Børskurs / årets resultat pr. aktie *)	8,9	7,3	32,4	15,2	16,5
Børskurs / indre værdi pr. aktie	0,78	0,85	0,81	0,81	0,52
Aktiekurs ultimo (OMX lukkekurs)	148,0	152,0	130,0	129,0	79,0

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

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

KVARTALSSAMMENLIGNING - KONCERN

(Ikke revideret)

	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	76.965	75.754	74.696	76.636	79.196
Netto rente- og gebyrindtægter	107.964	103.918	119.758	105.774	109.344
Kursreguleringer	9.389	24.343	-4.174	22.262	22.200
Andre driftsindtægter	-214	2.646	3.895	3.119	4.984
Udgifter til personale og administration	82.577	76.046	79.568	79.869	83.282
Andre driftsudgifter	930	316	209	275	320
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.438	12.557	618	-46	2.790
Resultat før skat	33.029	43.103	38.045	50.268	49.965
Skat	9.683	9.297	10.442	11.057	10.746
Periodens resultat	23.346	33.806	27.603	39.211	39.219
Balance					
Udlån	4.106.151	4.047.243	3.935.775	3.969.266	3.927.795
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	8.050.475	7.660.214	7.833.747	7.331.272	7.292.169
Egenkapital	1.430.423	1.406.570	1.374.207	1.345.885	1.358.944
Balance i alt	9.803.778	9.423.372	9.532.735	8.931.431	8.945.824
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.085.466	1.007.086	1.004.678	1.017.207	1.072.676
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,1 %	24,1 %	24,6 %	25,0 %	25,7 %
Kernekapitalprocent	24,1 %	24,1 %	24,6 %	25,0 %	25,7 %
Egenkapitalforrentning før skat	2,3 %	3,1 %	2,8 %	3,7 %	3,7 %
Egenkapitalforrentning efter skat	1,6 %	2,4 %	2,0 %	2,9 %	2,9 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,39	1,48	1,46	1,62	1,56
Renterisiko	2,4 %	1,7 %	2,5 %	1,5 %	1,3 %
Valutaposition	4,0 %	3,6 %	3,5 %	3,5 %	4,3 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
LCR-brøk	415 %	288 %	427 %	393 %	345 %
Summen af store engagementer	119,2 %	142,0 %	141,4 %	149,3 %	152,9 %
Nedskrivningsprocent	3,0 %	3,3 %	3,1 %	3,1 %	3,0 %
Periodens nedskrivningsprocent	0,0 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %
Periodens udlånsvækst	1,5 %	2,8 %	-0,8 %	1,1 %	6,7 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9

Periodens resultat pr. aktie *)

Indre værdi pr. aktie

Børskurs / indre værdi pr. aktie

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner

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

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2024	2023
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	371.310	304.639
4	Renteudgifter	84.682	40.057
	Netto renteindtægter	286.628	264.582
	Udbytte af aktier m.v.	16.479	6.710
5	Gebyrer og provisionsindtægter	134.083	136.032
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	17.212	14.744
	Netto rente- og gebyrindtægter	419.978	392.580
6	Kursreguleringer	51.920	56.974
7	Andre driftsindtægter	2.407	1.812
8+9	Udgifter til personale og administration	304.267	258.762
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.103	3.313
10	Andre driftsudgifter	1.730	1.028
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	10.688	-646
12	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.253	12.132
	Resultat før skat	163.770	201.041
13	Skat	39.804	43.857
	Årets resultat	123.966	157.184
Totalindkomstopgørelse			
	Årets resultat	123.966	157.184
	<i>Anden totalindkomst</i>		
	<i>Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen</i>		
	Værdiregulering af domicilejendomme	-76	-388
	Kapitalbevægelser i datterselskaber	293	-1.597
	Skat af kapitalbevægelser i datterselskaber og opskrivning på domicilejendomme	-46	452
		171	-1.533
	<i>Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>		
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-1.706	-2.071
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	443	522
		-1.263	-1.549
	Årets totalindkomst	122.874	154.102
	<i>Resultatdisponering</i>		
	Foreslået udbytte	40.909	52.395
	Henlagt til overført resultat	83.057	104.789
	I alt	123.966	157.184

BALANCE - MODERSELSKAB

		1.000 DKK	
Note	Aktiver	2024	2023
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	736.055	453.600
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	104.292	92.814
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.108.570	3.944.089
16	Obligationer til dagsværdi	3.378.197	3.133.957
17	Aktier m.v.	330.725	321.162
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	70.001	67.415
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	846.694	729.718
20	Grunde og bygninger i alt	33.199	31.390
	Investeringsejendomme	4.983	5.340
	Domicilejendomme	28.216	26.050
21	Øvrige materielle aktiver	3.244	2.050
	Aktuelle skatteaktiver	3.533	0
22	Udskudte skatteaktier	514	2.003
23	Andre aktiver	120.340	115.371
	Periodeafgrænsningsposter	10.155	8.338
	Aktiver i alt	9.745.519	8.901.907
	Passiver		
	Gæld		
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	199.554	178.527
25	Indlån og anden gæld	7.182.159	6.537.933
	Indlån i puljeordninger	846.694	729.718
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	2.347
26	Andre passiver	63.034	67.028
	Periodeafgrænsningsposter	1.097	635
27	Hensatte forpligtelser	22.558	26.775
	Gæld i alt	8.315.096	7.542.963
	Egenkapital		
	Aktiekapital	75.810	75.810
	Opskrivningshenlæggelser	3.718	3.594
	Reserve for sikringsinstrumenter	-610	653
	Overført resultat	1.310.596	1.226.492
	Foreslået udbytte	40.909	52.395
	Egenkapital i alt	1.430.423	1.358.944
	Passiver i alt	9.745.519	8.901.907

EGENKAPITALOPGØRELSE - MODERSELSKAB

1.000 DKK

	Aktiekapital	Op- skrivnings- henlæg- gelser af ejendomme	Reserve for sikrings- instru- menter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1/1 2024	75.810	3.594	653	1.226.492	52.395	1.358.944
<i>Totalindkomst i 2024</i>						
Årets resultat	0	0	0	83.057	40.909	123.966
Værdiregulering af opskrivnings- henlæggelser efter skat	0	171	0	0	0	171
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-1.263	0	0	-1.263
Årets totalindkomst	0	171	-1.263	83.057	40.909	122.874
<i>Øvrige transaktioner i 2024</i>						
Årets afskrivning relateret til opskrivningshenlæggelser	0	-61	0	61	0	0
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	14	0	-14	0	0
Udbetalt udbytte/udbytte af egne aktier	0	0	0	47	-52.395	-52.348
Køb af egne aktier	0	0	0	-23.704	0	-23.704
Salg af egne aktier	0	0	0	24.657	0	24.657
Øvrige transaktioner i 2024	0	-47	0	1.047	-52.395	-51.395
Egenkapital 31/12 2024	75.810	3.718	-610	1.310.596	40.909	1.430.423
Egenkapital 1/1 2023	75.810	5.189	2.202	1.122.409	10.094	1.215.704
<i>Totalindkomst i 2023</i>						
Årets resultat	0	0	0	104.789	52.395	157.184
Værdiregulering af opskrivnings- henlæggelser efter skat	0	-1.533	0	0	0	-1.533
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	-1.549	0	0	-1.549
Årets totalindkomst	0	-1.533	-1.549	104.789	52.395	154.102
<i>Øvrige transaktioner i 2023</i>						
Årets afskrivning relateret til opskrivningshenlæggelser	0	-79	0	79	0	0
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	17	0	-17	0	0
Udbetalt udbytte/udbytte af egne aktier	0	0	0	1	-10.094	-10.093
Køb af egne aktier	0	0	0	-19.346	0	-19.346
Salg af egne aktier	0	0	0	18.577	0	18.577
Øvrige transaktioner	0	-62	0	-706	-10.094	-10.862
Egenkapital 31/12 2023	75.810	3.594	653	1.226.492	52.395	1.358.944

Note	Side
1	Anvendt regnskabspraksis 65
2	Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder 65
3	Renteindtægter 65
4	Renteudgifter 65
5	Gebyrer og provisionsindtægter 65
6	Kursreguleringer 65
7	Andre driftsindtægter 65
8+9	Udgifter til personale og administration 66
9	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed 66
10	Andre driftsudgifter..... 66
11	Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender m.v..... 67
12	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 71
13	Skat..... 71
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker..... 71
15	Udlån og andre tilgodehavender 71
16	Obligationer til dagsværdi..... 71
17	Aktier m.v. 71
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 72
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger..... 72
20	Grunde og bygninger i alt 72
21	Øvrige materielle aktiver 73
22	Udskudte skatteaktiver 74
23	Andre aktiver 74
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker..... 74
25	Indlån og anden gæld 74
26	Andre passiver 75
27	Hensatte forpligtelser 75
28	Eventualforpligtelser 75
29	Kapital- og risikostyring..... 76
30	Nærtstående parter 80
31	Finansielle instrumenter 81
32	Afledte finansielle instrumenter 83
33	Egne aktier 84

Note	1.000 DKK	2024	2023
1 Anvendt regnskabspraksis			
Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges efter samme indregnings- og målingskriterier som koncernregnskabet. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til andel af indre værdi på balancedagen.			
Der henvises til note 1 i koncernregnskabet.			
2 Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder			
Der henvises til note 2 i koncernregnskabet.			
3 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		20.137	14.101
Udlån og andre tilgodehavender		245.654	203.571
Obligationer		102.940	86.450
Afledte finansielle instrumenter		2.579	517
I alt		371.310	304.639
4 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld		83.436	39.556
Øvrige renteudgifter		1.246	501
I alt		84.682	40.057
5 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		27.516	26.536
Betalingsformidling		16.826	15.508
Lånesagsgebyrer		11.250	13.396
Garantiprovision		17.907	19.209
Øvrige gebyrer og provisioner		60.584	61.383
I alt		134.083	136.032
6 Kursreguleringer			
Obligationer, handelsbeholdning		29.783	35.744
Aktier, handelsbeholdning		2.438	2.874
Aktier, anlægsbeholdning		14.145	13.403
Valuta		5.944	5.117
Afledte finansielle instrumenter		-33	35
Værdiregulering, investeringsejendom		-357	-199
Aktiver tilknyttet puljeordninger		70.114	66.809
Indlån i puljeordninger		-70.114	-66.809
I alt		51.920	56.974
7 Andre driftsindtægter			
Fortjeneste ved salg af ejendom og materielle aktiver		0	90
Øvrige driftsindtægter		2.407	1.722
I alt		2.407	1.812

Note	1.000 DKK	2024	2023
8 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Bestyrelse og direktion		6.236	6.602
I alt		6.236	6.602
<p>Bestyrelsen og direktionen består af 10 personer, heraf 1 person i direktionen. (i 2023 10,25 personer, heraf 1,25 i direktionen).</p> <p>For nærmere oplysning om ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold henvises til vederlagsrapporten side 6-7, der er tilgængelig på Fynske Banks hjemmeside; https://www.fynskebank.dk/investor-relations/regnskaber/vederlagsrapporter/</p> <p>Fynske Bank har ikke indgået incitamentsprogrammer for hverken ledelse eller medarbejdere, ligesom der ikke er indgået aftale om aktiebaseret vederlæggelse. Beløbet er incl. skyldig ferietillæg.</p>			
<i>Personaleudgifter</i>			
<i>Lønninger</i>			
Væsentlige risikotagere udover direktionen, 8,5 personer (9,7 personer i 2023)		8.959	10.386
Øvrig personale		127.545	101.303
<i>Pensioner</i>			
Væsentlige risikotagere, 8,5 personer (9,7 personer i 2023)		1.059	1.248
Øvrig personale		15.129	12.326
Udgifter til social sikring samt lønsumsafgift		22.448	19.020
I alt		175.140	144.283
Øvrige administrationsudgifter		122.891	107.877
I alt		304.267	258.762
Antal beskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret (omregnet til heltidsbeskæftigede)		203	179
Pr. ultimo året er ansat (omregnet til heltidsbeskæftigede)		213	198
9 Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed			
Revision		805	654
Erklæringer med sikkerhed		153	147
Andre ydelser		75	78
I alt		1.033	879
<p>Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter lovpligtige erklæringer med sikkerhed og andre erklæringer med sikkerhed over for tredjeparter, review i forbindelse med indregning af overskud i kapitalgrundlaget, samt generel regnskabsrådgivning og rådgivning om bæredygtighedsrapportering.</p> <p>Beløbene er angivet efter afløftet moms.</p>			
10 Andre driftsudgifter			
Bidrag til afviklingsformuen		731	760
Tab ved fraflytning af lejemål		713	0
Øvrige driftsudgifter		286	268
I alt		1.730	1.028

1.000 DKK

Note

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

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier 31/12 2024

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	20.484	32.210	78.395	131.089
Garantier	4.948	2.341	2.931	10.220
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	5.721	3.160	2.554	11.435
I alt	31.153	37.711	83.880	152.744

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2024

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	3.261.392	751.219	227.048	4.239.659
Garantier	983.400	100.654	20.532	1.104.586
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	2.301.987	308.105	13.233	2.623.325
I alt	6.546.779	1.159.978	260.813	7.967.570

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	22.006	21.132	83.352	126.490
Garantier	4.729	1.201	5.761	11.691
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	5.094	5.449	3.679	14.222
I alt	31.829	27.782	92.792	152.403

Eksponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier 31/12 2023

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender	3.328.284	578.457	163.838	4.070.579
Garantier	961.633	100.583	28.451	1.090.667
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	2.219.193	458.792	17.320	2.695.305
I alt	6.509.110	1.137.832	209.609	7.856.551

Nedskrivninger 1/1 2024

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	22.006	21.132	83.352	126.490
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede eksponeringer	6.794	978	1.109	8.881
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1	-4.031	-2.635	-6.211	-12.877
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2	-6.888	3.354	3.534	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3	5.084	-7.864	2.780	0
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	714	113	-827	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-3.195	17.132	5.547	19.484
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-12.981	-12.981
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	2.092	2.092
Nedskrivninger 31/12 2024	20.484	32.210	78.395	131.089

Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2024

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året	9.823	6.650	9.440	25.913
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	8.710	1.676	43	10.429
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1	-7.684	-4.221	-814	-12.719
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2	-578	562	16	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	1.277	-1.290	13	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	315	64	-379	0
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-1.194	2.060	-2.834	-1.968
Hensættelser 31/12 2024	10.669	5.501	5.485	21.655

1.000 DKK

Note

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger 1/1 2023	18.683	18.069	141.701	178.453
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	6.567	1.283	2.803	10.653
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede eksponeringer	-3.233	-3.678	-4.472	-11.383
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 1	-4.797	4.255	542	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 2	6.260	-6.730	470	0
Ændring af primo nedskrivninger, overførsel fra stadie 3	317	2.666	-2.983	0
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-1.791	5.267	-4.932	-1.456
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt ¹⁾	0	0	-51.754	-51.754
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	0	0	1.977	1.977
Nedskrivninger 31/12 2023	22.006	21.132	83.352	126.490
Hensættelse til tab på garantier m.v. 1/1 2023	9.531	2.023	12.847	24.401
Hensættelser til tab vedr. nye eksponeringer i året	10.111	109	2.714	12.934
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	-10.969	-576	-4.277	-15.822
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 1	-662	607	55	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 2	308	-312	4	0
Ændring af primo hensættelser til tab, overførsel fra stadie 3	92	110	-202	0
Hensættelse til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	1.412	4.689	-1.701	4.400
Hensættelser 31/12 2023	9.823	6.650	9.440	25.913

¹⁾ I årets løb er der foretaget tabsafskrivning på enkelte større engagementer.

	2024	2023
Resultatførte nedskrivninger		
Ændringer i nedskrivningerne på udlån	17.582	-209
Ændringer i nedskrivninger på garantier m.v.	-4.259	1.512
Rentekorrektion	-2.092	-1.977
Tab uden forudgående nedskrivninger eller hensættelser	149	304
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-692	-276
I alt	10.688	-646

Note

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

Der er ikke i 2024 eller 2023 eksponeringer, der var kreditforringet ved første indregning.

Nedskrivninger/hensættelser vedr. nye eksponeringer i året vedrører nedskrivninger på nye faciliteter, der er etableret i løbet af perioden.

Tilbageførte nedskrivninger/hensættelser vedr. indfrie eksponeringer vedrører faciliteter, der er indfriet i løbet af perioden.

Ændring af primo nedskrivninger/hensættelser viser overførsel mellem stadier i løbet af perioden.

Nedskrivninger/hensættelser i året som følge af ændringer i kreditrisikoen vedrører eksponeringer, hvor kreditrisikoen er ændret siden primo året.

Tab uden forudgående nedskrivninger er et udtryk for bankens tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne primo året.

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

Nedskrivningerne er opgjort på baggrund af forventninger til fremtidige makroøkonomiske forhold vha. regressionsmodeller. Forventningerne til de væsentligste makroøkonomiske variabler anvendt i regressionsmodellerne er for BNP en stigning i BNP på 2,17 pct. i 2025 og for de følgende år en forventet reduktion på 0,04 procentpoint årligt, for væksten i det offentlige forbrug forventes en vækst på 2,43 pct. i 2025 og for de følgende år en forventet reduktion på 0,10 procentpoint årligt.

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

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

Pr. 31/12 2024 er der indarbejdet 34.164 t.kr. (2023: 25.905 t.kr.) i tillæg til de modelberegnedede nedskrivninger. I 2024 er tillægget inkl. 3.897 t.kr. relateret til modelusikkerhed (i 2023 var tillægget relateret til modelusikkerhed 3.362 t.kr.), og 30.266 t.kr. (2023: 22.543 t.kr.) relateret til øvrige ledelsesmæssige tillæg.

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

For bonitetskategorierne 2b30 udgør tillægget imellem 14,0 % og 41,0 %, for 2c 17,0 % til 47,5 % og for bonitetskategorien 1 fra 10,0 % til 60,0 %.

Dermed udgør nedenstående "Tillæg til modelusikkerhed" et yderligere tillæg til imødegåelse af risici som følge af usikkerhed i modelberegningerne og anses som et ledelsesmæssigt skøn, mens "øvrige tillæg" består af tillæg til imødegåelse af risici, som ikke har materialiseret sig i bankens individuelle nedskrivninger og modelbaserede nedskrivninger. De samlede ledelsesmæssige skøn, er fordelt med 17.260 t.kr. i stadie 1, med 15.093 t.kr. i stadie 2 og med 1.811 t.kr. i stadie 3. (i 2023: 16.375 t.kr. i stadie 1, 8.710 t.kr. i stadie 2 og 818 t.kr. i stadie 3).

Såfremt tabsprocenterne, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn relateret til det øvrige ledelsesmæssige skøn, øges med 10 %, øges det ledelsesmæssige skøn med mellem 3 og 4 millioner.

1.000 DKK

Note

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

	2024			
	Nedskrivninger før tillæg	Tillæg til modelusikkerhed	Øvrige tillæg	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	4.136	174	961	5.271
Industri og råstofindvinding	18.559	479	2.789	21.827
Energiforsyning	1.158	0	0	1.158
Bygge og anlæg	3.481	278	1.390	5.149
Handel	13.303	886	2.888	17.077
Transport, hoteller og restauranter	2.108	185	609	2.902
Information og kommunikation	1.026	8	11	1.045
Finansiering og forsikring	3.722	331	447	4.500
Fast ejendom	8.778	884	3.069	12.731
Øvrige erhverv	6.916	672	2.190	9.778
I alt	63.187	3.897	14.354	81.438
Private	55.393	0	15.913	71.306
I alt	118.580	3.897	30.267	152.744

	2023			
	Nedskrivninger før tillæg	Tillæg til modelusikkerhed	Øvrige tillæg	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	5.903	95	357	6.355
Industri og råstofindvinding	11.334	183	677	12.194
Energiforsyning	1.952	0	0	1.952
Bygge og anlæg	5.805	700	2.477	8.983
Handel	4.671	1.069	4.566	10.306
Transport, hoteller og restauranter	1.738	178	760	2.676
Information og kommunikation	766	13	19	798
Finansiering og forsikring	15.235	467	703	16.405
Fast ejendom	8.324	90	377	8.791
Øvrige erhverv	5.168	566	2.410	8.144
I alt	60.896	3.362	12.346	76.604
Private	65.605	0	10.197	75.799
I alt	126.498	3.362	22.543	152.403

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2024	2023
12 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Leasing Fyn Svendborg A/S		9.580	12.249
Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS		1.715	833
Ejendomsselskabet Trindholmsgade Kolding ApS		-42	-950
I alt		11.253	12.132
13 Skat			
Beregnet aktuel skat af årets resultat		30.786	38.319
Særskat for den finansielle sektor, 4,0 % (2023: 3,2 %)		5.598	3.847
Ændring i udskudt skat		-344	-431
Forhøjelse af skatteprocent		1.851	2.295
Efterregulering af tidligere års beregnet skat		1.913	-173
I alt		39.804	43.857
Effektiv skatteprocent		24,3 %	21,6 %
Skattefri kursavancer på anlægsaktier		1,6 %	1,9 %
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1,8 %	1,5 %
Øvrige forhold		-1,7 %	0,2 %
Lovfastsat skatteprocent		26,0 %	25,2 %
14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		104.292	92.814
I alt		104.292	92.814
Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			
15 Udlån og andre tilgodehavender			
<i>Fordelt efter kategori</i>			
Udlån med adgang til variabel udnyttelse		3.110.538	3.106.635
Øvrige udlån		998.032	837.454
I alt		4.108.570	3.944.089
Løbetidsfordeling fremgår af note 31			
16 Obligationer til dagsværdi			
Danske realkreditobligationer		2.837.461	2.779.473
Statsobligationer		296.115	97.450
Kommunekredit		50.879	252.616
Skibskreditobligationer		189.515	0
Øvrige		4.227	4.418
I alt		3.378.197	3.133.957
Bankens obligationer er noteret til handelsværdi på Nasdaq Copenhagen. Ud af beholdningen er 3.188.683 t.kr. ratet AAA. Resten er ratet AA. Ratingen er fastsat ud fra Standard & Poor's eller Fitch IBCA.			
17 Aktier m.v.			
<i>Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på</i>			
Nasdaq Copenhagen		23.236	25.827
Øvrige børser i udlandet		12.335	13.048
Andre aktier (væsentligst sektoraktier)		295.154	282.287
I alt		330.725	321.162

NOTER - MODERSELSKAB

Note	1.000 DKK	2024	2023
18 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Samlet kostpris primo		51.488	46.488
Tilgang		0	5.000
Samlet kostpris ultimo		51.488	51.488
Op- og nedskrivninger primo		15.927	15.540
Resultat		11.253	12.132
Udbytte		-7.634	-8.950
Årets værdireguleringer		-1.033	-2.795
Op- og nedskrivninger ultimo		18.513	15.927
Regnskabsmæssig værdi ultimo		70.001	67.415

	2024				
	Ejerandel	Egenkapital	Balance	Resultat	Omsætning
Leasing Fyn Svendborg A/S	100 %	29.359	713.448	9.580	44.162
Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS	100 %	36.474	38.545	1.715	2.867
Ejendomsselskabet Trindholmegade Kolding ApS	100 %	4.168	10.519	-42	732

	2023				
	Ejerandel	Egenkapital	Balance	Resultat	Omsætning
Leasing Fyn Svendborg A/S	100 %	27.842	665.927	12.249	39.628
Ejendomsselskabet Centrumpladsen, Svendborg ApS	100 %	35.363	37.370	833	2.840
Ejendomsselskabet Trindholmegade Kolding ApS	100 %	4.210	10.725	-950	776

Note	2024	2023
19 Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Kontantindestående	3.476	2.395
Investeringsforeningsandele	842.004	726.291
Andre aktiver	1.214	1.032
I alt	846.694	729.718
20 Grunde og bygninger i alt		
Investeringsejendomme		
Kostpris primo	4.089	4.089
kostpris ultimo	4.089	4.089
Værdiregulering primo	1.251	1.450
Årets værdiregulering	-357	-199
Værdiregulering ultimo	894	1.251
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.983	5.340
Lejeindtægter modtaget i året	553	554
<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>		
Afkastkrav	7,25-10,0 %	7,0-10,0 %
Leje pr. m2	0,2-1,0	0,2-1,0

Note	1.000 DKK 1.000 DKK	2024	2023
20 Grunde og bygninger i alt (fortsat)			
Følsomhedsberegning			
Værdiændring ved et ændret afkastkrav på 0,5 %-point		-191	-334
Domicilejendomme			
Kostpris primo		19.161	19.161
Kostpris ultimo		19.161	19.161
Opskrivninger primo		1.362	1.750
Årets værdireguleringer		-76	-388
Opskrivninger ultimo		1.286	1.362
Af- og nedskrivninger primo		5.569	4.522
Årets afskrivning		578	629
Årets nedskrivning		362	418
Af- og nedskrivninger ultimo		6.509	5.569
Regnskabsmæssig værdi ultimo		13.938	14.954
<i>Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi</i>			
Afkastkrav		7,25-10,0 %	7,0-10,0 %
Leje pr. m2		0,3-1,1	0,3-1,1
<i>Følsomhedsberegning</i>			
Værdiændring ved et ændret afkastkrav på 0,5%-point		-602	-818
Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav.			
Ved værdiansættelsen af ejendommene, som alle er beliggende i bankens markedsområde, er anvendt er afkastkrav mellem 7,25 % og 10,0 %.			
Leasede domicilejendomme			
Balance primo		11.096	5.725
Tilgang		7.218	5.109
Afgang		1.365	0
Genmåling		1.045	2.027
Årets afskrivninger		3.716	1.765
Regnskabsmæssig værdi ultimo		14.278	11.096
I alt		33.199	31.390
Der henvises i øvrigt til note 26 for tilhørende leasingforpligtelser vedrørende leasede domicilejendomme.			
21 Øvrige materielle aktiver			
Øvrige materielle aktiver			
Kostpris primo		9.809	10.285
Tilgang		2.353	116
Afgang		4.809	592
Kostpris ultimo		7.353	9.809
Af- og nedskrivninger primo		7.759	7.663
Årets afskrivning		447	572
Tilbageførte af- og nedskrivninger		4.097	476
Af- og nedskrivninger ultimo		4.109	7.759
Regnskabsmæssig værdi ultimo		3.244	2.050

Note	1.000 DKK	2024	2023
21 Øvrige materielle aktiver (fortsat)			
Leasede øvrige materielle aktiver			
Balance primo		0	154
Afgang		0	136
Årets afskrivninger		0	18
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0	0
I alt		3.244	2.050
Der henvises i øvrigt til note 26 vedrørende leasingforpligtelser.			
22 Udskudte skatteaktiver			
Udskudt skat primo		2.003	3.767
Forskydning i midlertidige forskelle		344	431
Forhøjelse af skatteprocent		-1.851	-2.295
Skat af opskrivning af domicilejendomme		18	100
Udskudt skat ultimo		514	2.003
<i>Udskudt skat vedrører</i>			
Materielle aktiver		-3.094	-2.464
Ændret skatteprocent (Leasing Fyn Svendborg A/S)		-4.315	-2.464
Hensatte forpligtelser		3.947	3.109
Provisionsindtægter til successiv indtægtsføring		3.976	3.822
I alt		514	2.003
Det udskudte skatteaktiv indregnes ud fra en forventning om, at det kan realiseres inden for ét år ved modregning i skattemæssige overskud.			
23 Andre aktiver			
Tilgodehavende rente og provision		29.366	26.696
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.		3.709	3.369
Provision fra samarbejdspartnere		19.820	20.375
Kapitalindsud i it-central		51.717	50.755
Øvrige aktiver		15.728	14.176
I alt		120.340	115.371
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
Gæld til kreditinstitutter		199.554	178.527
I alt		199.554	178.527
Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			
25 Indlån og anden gæld			
På anfordring		6.058.510	5.599.302
Tidsindsud		835.347	627.967
Særlige indlånsformer		288.302	310.664
I alt		7.182.159	6.537.933
Løbetidsfordeling fremgår af note 31.			

Note		1.000 DKK	2024	2023
26	Andre passiver			
	Skyldig rente og provision		5.559	3.996
	Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter		1.504	2.312
	Medarbejderforpligtelser		17.791	22.012
	Leasingforpligtelser		14.278	11.096
	Skat vedr. datterselskaber		9.542	11.369
	Forskellige kreditorer		11.798	11.125
	Øvrige passiver		2.562	5.118
	I alt		63.034	67.028
	Leasingforpligtelser			
	<i>Forfald af leasingforpligtelser</i>			
	Til og med 3 mdr.		1.221	952
	Fra 3 mdr. til og med 1 år		3.662	2.855
	Fra 1 til og med 3 år		7.312	7.615
	Fra 3 til og med 5 år		3.008	498
	Total ikke diskonteret forpligtelse		15.203	11.920
	<i>Beløb indregnet i resultatopgørelsen</i>			
	Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelser		538	220
	For 2024 har banken betalt 4.254 t.kr. (2023: 1.915 t.kr.) vedrørende leasingkontrakter, heraf udgør rentebetalinger relateret til indregnede leasingforpligtelser 538 t.kr. (2023: 220 t.kr.), og afdrag på leasinggæld 3.716 t.kr. (2023: 1.695 t.kr.).			
	Der henvises i øvrigt til note 20 og 21.			
27	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensionsforpligtelser primo		862	917
	Ændring i året		41	-55
	Hensættelser til pensionsforpligtelser ultimo		903	862
	Hensættelser til tab på garantier m.v. primo		25.913	24.401
	Ændring i året		-4.258	1.512
	Hensættelser til tab på garantier m.v. ultimo		21.655	25.913
	I alt		22.558	26.775
28	Eventualforpligtelser			
	<i>Garantier</i>			
	Finansgarantier		400.733	224.220
	Tabsgarantier for realkreditlån		313.847	444.049
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier		346.272	375.276
	Øvrige garantier		33.514	35.431
	I alt		1.094.366	1.078.976
	<i>Andre økonomiske forpligtelser</i>			
	Fynske Bank har indgået aftale med datacentralen BEC om serviceydelser på it-området.			
	Bankens medlemskab af BEC medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Beløbet udgør 152.783 t.kr. (2023: 156.072 t.kr.)			
	Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har banken indgået en sikkerhedsretsftale med Danmarks Nationalbank. Den indebærer at Danmarks Nationalbank kan stille likviditet til rådighed for bankens clearingsforpligtelser mod sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer. En eventuel udnyttelse af trækning retten vil som udgangspunkt være inddækket ved udgangen af det pengepolitiske døgn. Der er ingen pantsætning af obligationer under sikkerhedsretsftalen ved regnskabsårets afslutning.			

Note	1.000 DKK	2024	2023
29 Kapital- og risikostyring			
Kapitalprocentopgørelse			
Der henvises til ledelsesberetningens afsnit ”kapitalprocentopgørelse” på side 9.			
Kreditrisiko			
<i>Den samlede krediteksponering er sammensat af specifikke balanceposter og ikke-balanceførte poster</i>			
<i>Balanceførte poster</i>			
Kreditinstitutter		840.347	546.414
Udlån til amortiseret kostpris		4.108.570	3.944.089
Obligationer til dagsværdi		3.378.197	3.133.957
I alt		8.327.114	7.624.460
<i>Ikke-balanceførte poster</i>			
Garantier		1.094.366	1.078.976
Udnyttede kredittilsagn		2.623.325	2.695.305
I alt		3.717.691	3.774.281
Maksimal krediteksponering i alt		12.044.805	11.398.741
<i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i pct.</i>			
Offentlige myndigheder		0 %	0 %
<i>Erhverv</i>			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		1 %	3 %
Industri og råstofindvinding		2 %	2 %
Energiforsyning		2 %	2 %
Bygge og anlæg		5 %	5 %
Handel		6 %	6 %
Transport, hoteller og restauranter		7 %	6 %
Information og kommunikation		0 %	0 %
Finansiering og forsikring		15 %	16 %
Fast ejendom		12 %	13 %
Øvrige erhverv		4 %	3 %
I alt		54 %	56 %
Private		46 %	44 %
I alt		100 %	100 %

1.000 DKK

Note

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

	2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder				0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	85.986	31.405	8.370	125.761
Industri og råstofindvinding	165.391	22.410	30.863	218.664
Energiforsyning	171.532	4.549	231	176.312
Bygge og anlæg	270.583	157.434	3.765	431.782
Handel	309.009	97.808	79.421	486.238
Transport, hoteller og restauranter	357.008	132.200	2.566	491.774
Information og kommunikation	7.003	26.429	577	34.009
Finansiering og forsikring	900.603	27.898	2.724	931.225
Fast ejendom	887.081	137.327	23.881	1.048.289
Øvrige erhverv	251.046	76.793	12.423	340.262
I alt	3.405.242	714.253	164.821	4.284.316
Private	3.141.537	445.725	95.992	3.683.254
I alt	6.546.779	1.159.978	260.813	7.967.570

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

1.000 DKK

Note

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

	2024			I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
1 - kreditforringede	0	1.976	260.813	262.789
2C - væsentlige svaghedstegn	35.492	107.960	0	143.452
2B30 - visse svaghedstegn	119.911	75.116	0	195.027
2B15 - mindre svaghedstegn	1.752.720	313.455	0	2.066.175
2A - normal bonitet	4.550.773	635.372	0	5.186.145
3 - utvivlsom god bonitet	87.883	26.099	0	113.982
I alt	6.546.779	1.159.978	260.813	7.967.570

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

	2024	2023
Opgjorte sikkerhedsværdier		
Pant i fast ejendom	2.917.466	3.012.524
Deponeringskonti	28.997	24.608
Virksomhedspant/driftsmidler	339.204	387.091
Diverse kautioner	85.150	91.447
Pant i skibe	287.987	302.976
Pant i transportmidler	111.862	105.419
Værdipapirer	164.569	166.128
Øvrige effekter	213.133	163.696
I alt	4.148.368	4.253.889
Modtagne sikkerheder for kreditforringede udlån og garantier (stadie 3)	176.115	118.289
Værdien af modtagne sikkerheder er opgjort ekskl. værdi af overskydende sikkerheder.		
Overtagne sikkerheder i året som følge af misligholdelse har for banken ikke udgjort nogen væsentlig værdi.		
Restancebeløb for udlån		
Til og med 90 dage	18.654	23.416
Over 90 dage	4.290	4.221
I alt	22.944	27.637
Heraf nedskrevet	3.365	4.447

Note	1.000 DKK	2024	2023
29 Kapital- og risikostyring (fortsat)			
Modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier m.v. dækker endvidere risikoen på restancer.			
Forfaldne, men ikke nedskrevne, udlån har været genstand for individuel vurdering, hvor banken ikke har fundet grundlag for værdiregulering/nedskrivning.			
Det vurderes, at den regnskabsmæssige værdi af udlån, som ville have været nedskrevet eller forfalden, såfremt genforhandling ikke havde fundet sted, udgør en uvæsentlig værdi.			
Udlån med standset renteberegning		50.787	99.391
<i>Bruttoværdien af udlån, der er kreditforringede (stadie 3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		189.274	134.757
Overdraget til inkasso		23.396	23.029
Under konkursbehandling		14.378	6.052
I alt		227.048	163.838
<i>Nedskrivninger på udlån, der er kreditforringede (stadie3)</i>			
<i>Årsag til nedskrivning</i>			
Betydelige økonomiske vanskeligheder		49.136	55.822
Overdraget til inkasso		22.951	22.651
Under konkursbehandling		6.308	4.879
I alt		78.395	83.352
Nettoværdi af udlån, der er kreditforringede		148.653	80.486
For øvrige oplysninger om bankens risikoforhold og risikostyring, herunder kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko henvises til ledelsesberetningen side 12 og 13.			

1.000 DKK

30 **Nærtstående parter**

	2024		
	Tilknyttede virksomheder ¹⁾	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	732.000	14.775	1.500
Indlån	12.480	16.116	8.900
Garantier	8.900	82	0
Modtagne sikkerheder	0	9.429	1.400
Renteindtægter	29.226	212	59
Renteudgifter	897	336	0
Modtagne gebyrer og provisioner	666	0	0
Andre driftsindtægter (husleje vedr. domicilejendomme)	2.317	0	0
Rentesats for udlån m.v.	4,14-6,2 %	3,5-8,15 %	4,75 %
Rentesats for indlån m.v.	1,71-2,68 %	0-8,15 % ²⁾	0-7,50 %

	2023		
	Tilknyttede virksomheder ¹⁾	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	662.000	6.565	2.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	70.000	0	0
Indlån	8.382	12.727	93
Gæld til kreditinstitutter	12.000	0	0
Garantier	6.300	0	0
Modtagne sikkerheder	0	5.847	2.000
Renteindtægter	25.933	174	39
Renteudgifter	585	133	5
Modtagne gebyrer og provisioner	531	0	0
Andre driftsindtægter (husleje vedr. domicilejendomme)	2.340	0	0
Rentesats for udlån m.v.	4,89-6,2 %	4,0-8,15 %	5,20 %
Rentesats for indlån m.v.	2,75-3,89 %	0,25-8,15 % ²⁾	0,25-1,25 %

¹⁾ Inklusiv Fonden for Fynske Bank.

²⁾ Inkluderer prioritetsindlån, der forudsætter udlån til samme rentesats og minimum samme saldo.

Ovenstående er eksklusiv gebyrer og provisioner for bestyrelse og direktion.

Rentesatserne er ultimo året.

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

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

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har dog vilkår som øvrigt personale.

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

1.000 DKK

Note

31 **Finansielle instrumenter**

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi

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

Måleprincipperne for bankens finansielle instrumenter kan opstilles således:

	2024		2023	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Udlån, tilgodehavender og kassebeholdning	0	4.948.917	0	4.490.503
Obligationer	3.378.197	0	3.133.957	0
Aktier m.v.	330.725	0	321.162	0
Afledte finansielle instrumenter	3.709	0	3.369	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	846.694	0	729.718	0
I alt	4.559.325	4.948.917	4.188.206	4.490.503
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter samt Indlån og anden gæld (inkl. puljeindlån)	846.694	7.381.713	729.718	6.716.460
Afledte finansielle instrumenter	1.504	0	2.312	0
Leasing forpligtelser og forskellige kreditorer	0	24.301	0	23.045
I alt	848.198	7.406.014	732.030	6.739.505

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

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

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

Renterisikoen på fastforrentede udlån afdækkes i al væsentlighed med afledte finansielle instrumenter, primært renteswaps.

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

Renterisikoen på fastforrentede indlån afdækkes i den daglige risikostyring med obligationer i handelsbeholdningen. Banken fastforrentede indlån har pr. 31/12 2024 en løbetid på op til et år. Markedsværdien af porteføljen er med udgangspunkt i citarenterne pr. 31/12 2024 tæt på den bogførte saldo.

Baseret på ovenstående er det en samlet vurdering, at dagsværdien af udlån og indlån i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi den 31/12 2024.

Forfaldsoversigt for koncernens finansielle instrumenter

Forfaldsoversigten omfatter de pengestrømme, der vedrører betaling af hovedstolen, og fordeling er foretaget ud fra tidligste betalingstidspunkt i henhold til kontraktlige aftaler herom. Der henvises til beskrivelsen af likviditetsrisiko i ledelsesberetningens afsnit "Risikoforhold og risikostyring" på side 12 og 13.

NOTER - MODERSELSKAB

1.000 DKK

Note

31 Finansielle instrumenter (fortsat)

	2024					I alt
	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	736.055	0	0	0	0	736.055
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	104.292	0	0	0	0	104.292
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.786.191	203.652	332.913	653.939	1.131.875	4.108.570
Obligationer	0	1.203.621	1.574.707	534.295	65.574	3.378.197
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	115.294	20.749	105.579	605.072	846.694
Afledte finansielle instrumenter	0	3.589	64	56	0	3.709
I alt	2.626.538	1.525.156	1.928.433	1.293.869	1.802.521	9.177.517
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	199.554	0	0	0	0	199.554
Indlån og anden gæld	6.127.497	301.033	550.902	57.207	145.520	7.182.159
Indlån i puljeordninger	0	115.294	20.749	105.579	605.072	846.694
Afledte finansielle instrumenter	0	1.388	60	56	0	1.504
Leasing forpligtelser og forskellige kreditorer	0	13.019	3.662	10.320	0	27.001
I alt	6.327.051	430.734	575.373	173.162	750.592	8.256.912
	2023					
	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	I alt
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	453.600	0	0	0	0	453.600
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	92.814	0	0	0	0	92.814
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.960.448	53.014	262.255	598.965	1.069.407	3.944.089
Obligationer	0	2.218.577	598.149	317.231	0	3.133.957
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	97.991	16.737	92.595	522.395	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	3.037	164	168	0	3.369
I alt	2.506.862	2.372.619	877.305	1.008.959	1.591.802	8.357.547
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	178.527	0	0	0	0	178.527
Indlån og anden gæld	5.666.105	5.186	469.278	228.563	168.801	6.537.933
Indlån i puljeordninger	0	97.991	16.737	92.595	522.395	729.718
Afledte finansielle instrumenter	0	1.995	149	168	0	2.312
Leasing forpligtelser og forskellige kreditorer	0	12.077	2.855	8.113	0	23.045
I alt	5.844.632	117.249	489.019	329.439	691.196	7.471.535

		1.000 DKK	
Note		2024	2023
32	Afledte finansielle instrumenter		
	Banken foretager afdækning af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring) samt på rentebetalingen på funding af fastforrentede aktiver og forpligtelser (pengestrømssikring). Afdækningens effektivitet måles løbende.		
	Herudover er der indgået renteswaps med kunder, der er fuldt afdækket via finansielle modparter.		
	Summen af den nominelle værdi med kunder og finansielle modparter udgør	<u>15.757</u>	<u>15.757</u>
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter i datterselskaber indregnes i anden totalindkomst og udgår igen i takt med, at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.		
	Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme (før skat)	<u>-1.706</u>	<u>-2.071</u>
	<i>Til afdækning af valutakursrisiko på beholdninger af udenlandske værdipapirer og ind- og udlån i valuta, er der foretaget kurssikring med valutaterminsforretninger</i>		
	Valutaterminsforr.		
	Nominel værdi, køb Løbetid < 1 år	129.921	146.035
	Nominel værdi, salg Løbetid < 1 år	502.577	226.385
	Netto markedsværdi Løbetid < 1 år	<u>2.026</u>	<u>840</u>
	Kursregulering via resultatopgørelsen	<u>2</u>	<u>-7</u>
	<i>Til afdækning af kursrisiko ved handel med obligationer, er der foretaget kurssikring med obligationsterminsforretninger.</i>		
	Obligationsterminsforr.		
	Nominel værdi, køb Løbetid < 1 år	88.123	99.182
	Nominel værdi, salg Løbetid < 1 år	88.123	99.182
	Netto markedsværdi Løbetid < 1 år	<u>174</u>	<u>217</u>
	Kursregulering via resultatopgørelsen	<u>-35</u>	<u>42</u>

1.000 DKK

Note

33 **Egne aktier**

	2024		
	Antal stk.	Nominel værdi	Andel i %
Primo beholdning	6.396	64	0,1%
Køb i året	267.274	2.673	3,5%
Salg i året	272.944	2.729	3,6%
Ultimo beholdning	726	8	0,0%
Gennemsnitligt antal egne aktier	3.561		

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

Bankens aktiekapital er ikke opdelt i klasser og består pr. 31/12 2024 af 7.581.000 stk. á nominelt 10 kr. Børskurs pr. 31/12 2024 udgør 148,0.

Kursværdi af ultimo beholdning af egne aktier udgør 107 t.kr. (2023: 972 t.kr.)

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

Banken har fået Finanstilsynet tilladelse til at erhverve egne aktier med op til 0,25 % af kapitalen i 2025.

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

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 35 i koncernregnskabet.

5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL - MODERSELSKAB

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	286.628	264.582	138.556	114.998	119.469
Netto rente- og gebyrindtægter	419.978	392.580	282.249	242.097	232.758
Kursreguleringer	51.920	56.974	-44.947	19.328	22.841
Andre driftsindtægter	2.407	1.812	1.613	1.520	1.492
Udgifter til personale og administration	304.267	258.762	234.510	220.256	206.186
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	10.688	-646	-24.285	-22.643	14.008
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.253	12.132	8.715	11.179	8.352
Resultat før skat	163.770	201.041	33.332	72.693	41.122
Skat	39.804	43.857	2.893	8.416	5.071
Årets resultat	123.966	157.184	30.439	64.277	36.051
Balance					
Udlån	4.108.570	3.944.089	3.333.063	2.882.883	2.793.382
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	8.028.853	7.267.651	7.256.645	6.803.275	6.690.159
Egenkapital	1.430.423	1.358.944	1.215.704	1.201.885	1.148.242
Balance i alt	9.745.519	8.901.907	8.730.781	8.248.099	8.060.095
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.094.366	1.078.976	1.353.700	1.668.913	1.660.201
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,4 %	26,0 %	26,1 %	25,6 %	26,3 %
Kernekapitalprocent	24,4 %	26,0 %	26,1 %	25,6 %	26,3 %
Egenkapitalforrentning før skat	11,7 %	15,6 %	2,8 %	6,2 %	3,6 %
Egenkapitalforrentning efter skat	9,0 %	12,2 %	2,5 %	5,5 %	3,2 %
Afkastningsgrad	1,3 %	1,8 %	0,3 %	0,8 %	0,4 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,51	1,77	1,16	1,36	1,18
Renterisiko	2,4 %	1,3 %	1,8 %	2,0 %	1,7 %
Valutaposition	4,0 %	4,3 %	4,8 %	3,7 %	4,1 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån	52,8 %	56,0 %	48,4 %	45,3 %	45,1 %
LCR-brøk	398 %	316 %	363 %	295 %	312 %
Summen af store engagementer	119,2 %	152,9 %	152,6 %	142,2 %	139,7 %
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,8 %	0,9 %	1,8 %	2,1 %	2,3 %
Nedskrivningsprocent	2,9 %	2,9 %	4,1 %	4,9 %	5,5 %
Årets nedskrivningsprocent	0,2 %	0,0 %	-0,5 %	-0,5 %	0,3 %
Årets udlånsvækst	4,2 %	18,3 %	15,6 %	3,2 %	-6,3 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,9	2,7	2,4	2,4
Årets resultat pr. aktie *)	163,6	207,4	40,2	84,9	47,8
Indre værdi pr. aktie	189	179	160	159	152
Udbytte pr. aktie	5,40	6,91	1,33	2,83	1,58
Børskurs / årets resultat pr. aktie ¹⁾	9,05	7,3	32,4	15,2	16,5
Børskurs / indre værdi pr. aktie	0,78	0,85	0,81	0,81	0,52
Aktiekurs ultimo (OMX lukkekurs)	148,0	152,0	130,0	129,0	79,0

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

¹⁾ Bankens stykstørrelse på 10 kr. er omregnet til en stykstørrelse på 100 kr. iht. Finanstilsynets definition af nøgletallet. (Gennemsnitlig antal aktier)

KVARTALSSAMMENLIGNING MODERSELSKAB

(Ikke revideret)

	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	71.961	71.406	70.612	72.649	75.335
Netto rente- og gebyrindtægter	102.961	99.572	115.667	101.778	105.481
Kursreguleringer	9.075	24.342	-3.759	22.262	23.124
Andre driftsindtægter	484	438	1.040	445	524
Udgifter til personale og administration	82.743	70.495	75.352	75.677	78.204
Andre driftsudgifter	930	316	209	275	320
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	629	12.509	-847	-1.603	2.677
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.279	3.164	1.578	1.232	3.802
Resultat før skat	32.777	42.930	37.961	50.102	50.670
Skat	9.431	9.124	10.358	10.891	11.451
Periodens resultat	23.346	33.806	27.603	39.211	39.219
Balance					
Udlån	4.108.570	4.054.391	3.944.382	3.976.206	3.944.089
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	8.028.853	7.637.185	7.809.247	7.306.521	7.267.651
Egenkapital	1.430.423	1.406.570	1.374.207	1.345.885	1.358.944
Balance i alt	9.745.519	9.369.304	9.478.221	8.876.279	8.901.907
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.094.366	1.014.186	1.011.779	1.023.507	1.078.976
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,4 %	24,5 %	24,9 %	25,3 %	26,0 %
Kernekapitalprocent	24,4 %	24,5 %	24,9 %	25,3 %	26,0 %
Egenkapitalforrentning før skat	4,6 %	3,1 %	2,8 %	3,7 %	3,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	1,6 %	2,4 %	2,0 %	2,9 %	2,9 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,39	1,51	1,50	1,66	1,62
Renterisiko	2,4 %	1,7 %	2,4 %	1,4 %	1,3 %
Valutaposition	4,0 %	3,6 %	3,5 %	3,5 %	4,3 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Udlån i forhold til indlån	52,8 %	55,0 %	52,2 %	56,2 %	56,0 %
LCR-brøk	398 %	275 %	393 %	352 %	316 %
Summen af store engagementer	119,2 %	142,0 %	141,3 %	149,3 %	152,9 %
Nedskrivningsprocent	2,9 %	3,1 %	2,9 %	2,9 %	2,9 %
Periodens nedskrivningsprocent	0,0 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %
Periodens udlånsvækst	1,3 %	2,8 %	-0,8 %	0,8 %	7,0 %
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,9	2,9	3,0	2,9
Periodens resultat pr. aktie *)	30,8	56,7	50,1	51,8	51,8
Indre værdi pr. aktie	189	186	181	178	179
Børskurs / indre værdi pr. aktie	0,78	0,78	0,87	0,92	0,85

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner

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

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2024 for Fynske Bank A/S.

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Svendborg, den 27. februar 2025

Direktion

Henning Dam
Adm. direktør

Bestyrelse

Peter Cederfeld de Simonsen
Formand

Henning Moritzen
Næstformand

Jeppe Gorm Frederiksen

Dorthe Fink Gundersen

Niels Peter Nøddeskou-Fink

Dorte Bak Himmelstrup

Ole Eiler Rasmussen ¹⁾

Kristoffer Marchmann ¹⁾

Louise Andersen ¹⁾

¹⁾ medarbejdervalgt

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Fynske Bank A/S

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet (siderne 25-59) og årsregnskabet (siderne 61-85) for Fynske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Fynske Bank A/S den 6. december 2013 for regnskabsåret 2013. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutninger og ved revisionsudbud efter regnskabsåret 2022 i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 12 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

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

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Måling af udlån og garantier

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

Koncernens samlede udlån udgør 4.106 mio. kr. pr. 31. december 2024 (3.928 mio. kr. pr. 31. december 2023), og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 161 mio. kr. pr. 31. december 2024 (157 mio. kr. pr. 31. december 2023).

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

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

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

HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

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

- Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- Gennemgang af koncernens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadiendeling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- Test af stikprøve af eksponeringer herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse samt test af anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger.
- For modelberegnedes nedskrivninger har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, modellernes beregning af forventede kredittab samt vurderet koncernens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende samt vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede.

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

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der

er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder note-oplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed 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 regnskaberne for Fynske Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31.

REVISIONSPÅTEGNING

december 2024, med filnavnet FYBA-2024-12-31, 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 hovedopgørelser inkl. noter.

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

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

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

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet FYBA-2024-12-31, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aarhus, den 27. februar 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Anders Hoberg Hedegaard
statsaut. revisor
mne45895

REPRÆSENTANTSKAB

Titel	Fornavn	Efternavn	By
Direktør	Alex	Gundersen	Assens
Læge	Birgitte S.	Lund	Svendborg
Tømrermester	Carsten	Knudsen	Ringe
Direktør	Christian Kaare	Jeppesen	Svendborg
Partner, adm. direktør	Christian	Thuesen	Skårup Fyn
Direktør, gårdejer	Dorte Bak	Himmelstrup	Stenstrup
Jurist	Dorthe Fink	Gundersen	Odense M
Pædagogisk leder	Erik	Jorsal	Glamsbjerg
Senior projektleder	Hans C.	Sørensen	Svendborg
Partner, advokat	Henning	Moritzen	Svendborg
Kontorassistent	Inga Pejstrup	Madsen	Svendborg
Lektor	Jeppe Gorm	Frederiksen	Skårup Fyn
Markedsdirektør	Jørgen Ø.	Mortensen	Nyborg
Adm. direktør, partner	Kasper Kjærsgaard	Jensen	Odense C
Direktør	Kim Henning	Hansen	Rudkøbing
Overlæge	Kirsten	Søgaard	Svendborg
Registreret revisor	Klaus	Hjort-Enemark	Kolding
Partner, registreret revisor	Lars	Gotfredsen	Rudkøbing
Sales Manager	Lars	Hansen	Nyborg
Autoforhandler	Lars Hindsgaul	Madsen	Assens
Partner, Headhunter	Lars B.	Nielsen	Aarhus
Partner, registreret revisor	Lilly	Jeppesen	Svendborg
General Manager	Lisa Pontoppidan	Hansen	Assens
Proprietær	Mads Peter	Larsen	Assens
Salgschef	Marcel	Mensel-Legald	Kolding
Direktør	Martin Brandt	Larsen	Svendborg
Adm. direktør	Martin Storm	Steffensen	Ullerslev
Business Angel/Investor	Mette Høi	Davidson	Kolding
Arkitekt	Michael Købmand	Petersen	Svendborg
Indehaver, erhvervsmægler	Niels Peter	Nøddeskou-Fink	Gudme
Adm. direktør, Cand. Agro. H.D.	Peter	Cederfeld de Simonsen	Assens
General manager	Rikke Amdisen	Andersen	Beder
Turistchef	Sanne Hoffensetz	Andresen	Nyborg
Direktør	Steen Brogaard	Larsen	Svendborg
Taksator	Tom Kjær	Jensen	Haarby
Netværksmedarbejder	Torben	Christensen	Rudkøbing
Adm. direktør	Ulla	Øhlenschläger	Svendborg



Helnæs Bugt Fiskeriforening
Donation: 250.000 kr.

Fynske Bank A/S

Centrumpladsen 19
5700 Svendborg

CVR: 25 80 28 88

Hjemsted:
Svendborg

Grundlagt 1852

Telefon 62 21 33 22

www.fynskebank.dk

E-mail: post@fynskebank.dk

Direktion

Administrerende direktør Henning Dam

Bestyrelse

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

Partner, advokat Henning Moritzen (næstformand)

Lektor Jeppe Gorm Frederiksen

Direktør Dorte Bak Himmelstrup

Erhvervsmægler, indehaver Niels Peter Nøddeksou-Fink

Jurist Dorthe Fink Gundersen

Erhvervsrådgiver Louise Andersen (medarbejdervalgt)

Privatkundedirektør Kristoffer Marchmann (medarbejdervalgt)

Kunderådgiver Ole Eiler Rasmussen (medarbejdervalgt)

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Aarhus

Kalkværksvej 1, 1. sal
8000 Aarhus

Fredericia

Vendersgade 1 A
7000 Fredericia

Nyborg

Baggersgade 3
5800 Nyborg

Rudkøbing

Østerport 2
5900 Rudkøbing

Assens

Østergade 42
5610 Assens

Kolding

Trindholmsgade 2
6000 Kolding

Odense

Hunderupvej 48
5000 Odense C

Svendborg

Centrumpladsen 19
5700 Svendborg

Børkop

Søndergade 14
7080 Børkop

Middelfart

Østergade 4
5500 Middelfart

Odense

Cortex Park Vest 4
5230 Odense

FYNSKE BANK