

Årsrapport 2022

Sydbank-koncernen



Sydbank

Alt hvad kan vi gøre for dig



Forord

Rekordresultat som følge af høj aktivitet og stigende renter

Sydbank-koncernens regnskab for 2022 viser et resultat før skat på 2.405 mio. kr. mod 1.764 mio. kr. i 2021. Stigningen på 641 mio. kr. kan primært henføres til en stigning i indtjeningen på 751 mio. kr. og et fald i basisomkostningerne på 137 mio. kr., modregnet effekten af lavere tilbageførsel af nedskrivninger på 316 mio. kr. Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 18,9 pct. p.a.

Årets resultat udgør 1.901 mio. kr. mod 1.411 mio. kr. i 2021 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 14,8 pct. efter skat. Ved indgangen til 2022 forventedes et resultat efter skat i intervallet 1.150-1.450 mio. kr.

Administrerende direktør Karen Frøsig siger om rekordresultatet:

- Det er meget glædeligt, at vi kan præstere det bedste resultat i bankens historie. Resultatfremgangen skyldes, at vi er lykkedes med at øge renteindtægterne betydeligt, samtidig med at vi har reduceret omkostningerne.

Karen Frøsig udtaler om udviklingen i renteindtægterne:

- Effekten af at Nationalbanken har hævet styringsrenten 4 gange i løbet af 2. halvår 2022 kan tydeligt ses på bankens nettorenteindtægter, der nu er på et markant højere niveau. Udviklingen i nettorenteindtægterne er væsentligt påvirket af stigningen i udlån samt en højere forrentning af bankens markante indlånsoverskud, der hidtil har været placeret til negativ forrentning.

Bestyrelsesformand Lars Mikkelsen siger:

- Det er meget tilfredsstillende, at rekordresultatet og bankens stærke kapitalforhold giver mulighed for et rekordhøjt udbytte på 16,77 kr. pr. aktie, svarende til 50 pct. af det opnåede resultat for 2022. Efter udbyttebetalingen er banken fortsat velkapitaliseret.

Forventninger til 2023

- Der forventes negativ vækst i dansk økonomi.
- Basisindtjeningen forventes at blive højere end i 2022.
- Basisomkostningerne forventes at blive højere end i 2022.
- Nedskrivningerne forventes at udgøre en mindre udgift.
- Omkostninger med engangskarakter forventes at udgøre i intervallet 50-60 mio. kr.
- Resultat efter skat forventes at være i intervallet 1.900-2.200 mio. kr.
- Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold, der bl.a. kan påvirke niveauet for nedskrivninger.

Hovedpunkter for 2022

- Stigning i basisindtjening på 17 pct.
- Fald i basisomkostninger på 4 pct.
- Nedskrivninger på udlån en indtægt på 99 mio. kr.
- Stigning i årets resultat på 490 mio. kr. til 1.901 mio. kr.
- Bankudlån på 73,9 mia. kr.
- Indlån på 107,5 mia. kr.
- Kapitalprocent på 19,6, heraf egentlig kernekapitalprocent på 17,3
- Foreslået udbytte på 16,77 kr. pr. aktie

Indhold

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

Påtegninger

Ledelsespåtegning	142
Revisionspåtegning	144
Påtegning på ESG-data	148

Ledelse, organisation mv.

Bestyrelse	150
Direktion	156
Repræsentantskab	158
Lokalråd	160
Organisation	165





Årets resultat
1.901
mio. kr.

Egenkapitalforrentning	14,8 %
Basisindtjening	5.194 mio. kr.
Basisomkostninger	3.040 mio. kr.
Nedskrivninger på udlån	-99 mio. kr.
Udbytte	50 % af årets resultat (16,77 kr. pr. aktie)
Bankudlån	73,9 mia. kr.
Samlet kreditformidling	178,8 mia. kr.

Koncernens hoved- og nøgletal

	2022	2021	Indeks 22/21	2020	2019	2018
Resultatopgørelse (mio. kr.)						
Basisindtjening	5.194	4.436	117	3.670	3.655	3.951
Handelsindtjening	284	291	98	278	224	138
Indtjening i alt	5.478	4.727	116	3.948	3.879	4.089
Basisomkostninger	3.040	3.177	96	2.774	2.783	2.722
Basisresultat før nedskrivninger	2.438	1.550	157	1.174	1.096	1.367
Nedskrivninger på udlån mv.	-99	-415	-	47	-97	-122
Basisresultat	2.537	1.965	129	1.127	1.193	1.489
Beholdningsresultat	-141	-21	-	-31	-61	-127
Resultat før engangsposter	2.396	1.944	123	1.096	1.132	1.362
Poster med engangskaraktér, netto	9	-180	-	-75	-51	58
Resultat før skat	2.405	1.764	136	1.021	1.081	1.420
Skat	504	353	143	222	228	259
Årets resultat	1.901	1.411	135	799	853	1.161
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)						
Udlån til amortiseret kostpris	73,9	67,0	110	60,2	60,6	61,0
Udlån til dagsværdi	10,4	16,9	62	18,0	12,6	6,5
Indlån og anden gæld	107,5	93,9	114	95,9	84,3	86,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	13,2	13,3	99	9,6	7,4	3,7
Efterstillede kapitalindskud	1,1	1,9	58	1,9	1,9	1,9
Hybrid kernekapital	0,8	0,8	100	0,8	0,8	0,8
Aktionærernes egenkapital	13,2	12,4	106	11,7	11,0	10,9
Aktiver i alt	179,3	168,2	107	165,8	147,7	140,5
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)						
Årets resultat	32,2	23,0		12,8	13,4	17,6
Børskurs ultimo	292,6	206,8		134,5	139,8	155,1
Indre værdi	233,4	212,6		197,6	184,9	179,0
Børskurs/indre værdi	1,25	0,97		0,68	0,76	0,87
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (mio. stk.)	57,5	59,2		59,0	60,4	64,8
Foreslået udbytte	16,77	12,00		4,00	-	9,36
Udbytte for 2019 (udbetalt)	-	5,70		-	-	-
Øvrige nøgletal						
Egentlig kernekapitalprocent	17,3	17,9		18,8	17,8	17,3
Kernekapitalprocent	18,6	19,3		20,4	19,4	19,0
Kapitalprocent	19,6	22,8		24,0	22,9	22,4
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital	18,9	14,1		8,6	9,7	12,5
Resultat efter skat i pct. af gns. egenkapital	14,8	11,2		6,6	7,5	10,2
Basisomkostninger i pct. af indtjening i alt	55,5	67,2		70,3	71,7	66,6
Afkastningsgrad i pct.	1,09	0,84		0,51	0,59	0,83
Renterisiko	1,3	1,6		1,6	1,6	1,3
Valutaposition	1,8	1,1		1,2	1,6	1,3
Valutarisiko	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
Likviditet, LCR i pct.	200	200		210	174	184
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6		0,5	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	5,6	5,4		5,1	5,5	5,6
Årets udlånsvækst	10,3	11,3		-0,5	-0,7	-5,2
Summen af store eksponeringer	147	140		149	143	147
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,1	2,2		2,7	2,7	3,8
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,5		0,1	-0,1	-0,2
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	2.034	2.077	98	2.286	2.030	2.098

Ved beregning af nøgletal er hybrid kernekapital betragtet som en gældsforpligtelse, uanset at der regnskabsmæssigt er tale om egenkapital. Der henvises i øvrigt til nøgletsdefinitioner på side 127. Sammenhængen mellem koncernens resultatmål og resultatopgørelsen efter IFRS fremgår af note 6 og anvendt regnskabspraksis note 1.

Resume

Rekordresultat som følge af høj aktivitet og stigende renter

Sydbanks regnskab for 2022 viser et resultat før skat på 2.405 mio. kr. mod 1.764 mio. kr. i 2021. Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 18,9 pct. p.a.

Resultat før skat viser en stigning på 641 mio. kr., der kan henføres til en stigning i indtjeningen på 751 mio. kr. og et fald i basisomkostningerne på 137 mio. kr., modregnet effekten af lavere tilbageførsel af nedskrivninger på 316 mio. kr.

Årets resultat udgør 1.901 mio. kr. mod 1.411 mio. kr. i 2021 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 14,8 pct. efter skat.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2021 var forventningen for 2022 et resultat efter skat i intervallet 1.150-1.450 mio. kr. Koncernen har i 2022 gennemført 4 opjusteringer til det forventede resultat for 2022 – fra mellem 1.150-1.450 mio. kr., der var forventningen i januar 2022 – til mellem 1.850-1.950 mio. kr. ved koncernens seneste opjustering i december 2022.

Sydbanks strategi 2022-24 "Vækst i forretningen"

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

Vækst i forretningen har fokus på 3 temaer:

- Kendt og større
- Sundt købmandskab
- Større konkurrencekraft

Kendt og større – rentabel vækst

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

Sundt købmandskab – øget indtjening

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

Større konkurrencekraft – effektiv bank

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

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

De strategiske mål dækker områderne:

- Kendskabsgrad
- Egenkapitalforrentning
- Omkostningsprocent

Kendskabsgrad:

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

Egenkapitalforrentning:

Vi vil fortsat levere konkurrencedygtige afkast til bankens aktionærer og har en målsætning om en egenkapitalforrentning i niveauet 10 pct. i 2024 – baseret på et normaliseret nedskrivningsniveau. Målsætningen blev fastsat med udgangspunkt i et negativt rentemiljø. I 2022 udgør egenkapitalforrentningen 14,8 pct. mod 11,2 pct. i 2021.

Omkostningsprocent:

Vi vil fortsat have fokus på balancen mellem indtjeningen og omkostningerne. Dette vil ske ved en fortsat stigning i indtægterne i kombination med et konstant omkostningsfokus. Vi vil prioritere vores initiativer og sikre en øget omkostningsforståelse i hele organisationen samt fortsat styrke maskinrummet. Den strategiske målsætning for omkostningsprocenten er i niveauet 60. I 2022 udgør omkostningsprocenten 55 mod 67 i 2021.

Resume

Sydbanks kunder

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

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

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

- Mellemstore eller større virksomheder i SME-segmentet med vækstpotentiale
- Privatkunder med en sund økonomi
- Unge kunder med et forventet potentiale
- Formuende privatkunder

Sydbanks leveregler

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

Resultat 2022

Nettorenteindtægterne stiger med 685 mio. kr. eller 39 pct. til 2.461 mio. kr. Stigningen skyldes stigende udlån til erhvervs-kunder samt stigende renteniveau.

Den samlede basisindtjening stiger med 758 mio. kr. til 5.194 mio. kr. Stigningen kan primært tilskrives højere aktivitet og højere nettorenteindtægter.

Handelsindtjeningen udgør 284 mio. kr. mod 291 mio. kr. i 2021.

Indtjeningen i alt er i forhold til 2021 steget med 751 mio. kr. til 5.478 mio. kr.

Basisomkostningerne er i forhold til 2021 faldet med 137 mio. kr. til 3.040 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 99 mio. kr. I 2021 udgjorde nedskrivningerne en indtægt på 415 mio. kr.

Basisresultatet for 2022 udgør 2.537 mio. kr. – en stigning på 572 mio. kr. i forhold til 2021.

Koncernens positionstagning og håndtering af likviditeten har under ét givet en negativ indtjening på 141 mio. kr. i 2022 mod en negativ indtjening på 21 mio. kr. i 2021.

Resultat før skat udgør 2.405 mio. kr. mod 1.764 mio. kr. i 2021. Skatten er beregnet til 504 mio. kr. Herefter udgør årets resultat 1.901 mio. kr. mod 1.411 mio. kr. i 2021.

Bankudlån er steget med 6,9 mia. kr. og udgør 73,9 mia. kr. ultimo 2022, en stigning på 10,3 pct.

Den samlede kreditformidling udgør 178,8 mia. kr. ultimo 2022 og stiger med 3,5 mia. kr. i 2022, svarende til 2,0 pct.

Forrentning af aktionærernes egenkapital før og efter skat udgør henholdsvis 18,9 pct. og 14,8 pct. mod 14,1 pct. og 11,2 pct. i 2021.

Resultatet pr. aktie er 32,2 kr. mod 23,0 kr. i 2021.

Aktionærernes egenkapital er i årets løb forøget med 772 mio. kr. til 13.185 mio. kr. Ændringen er sammensat af tilgang fra årets resultat med 1.910 mio. kr., nettokøb af egne aktier på 427 mio. kr., udbetalt udbytte på 713 mio. kr. samt øvrige egenkapitalreguleringer på 2 mio. kr.

Den egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocenten ultimo 2022 er, efter fradrag af foreslået udbytte, opgjort til henholdsvis 17,3 og 19,6, hvor de tilsvarende procenter ultimo 2021 udgjorde 17,9 og 22,8.

Pr. 31. december 2022 er det individuelle solvensbehov opgjort til 10,8 pct. (2021: 10,6 pct.).

SIFI

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

Kapitalmål

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

Forslag til udbytte for 2023

Bestyrelsen foreslår – i overensstemmelse med bankens udbyttepolitik – at der udbetales et udbytte på 16,77 kr. pr. aktie, svarende til 50 pct. af koncernens overskud efter skat, samt at der doneres 12 mio. kr. til Sydbank Fonden.

Der udbetales ikke udbytte af aktierne, der blev erhvervet i det i 2022 gennemførte aktietilbagekøbsprogram.

Efter den foreslåede udbyttebetaling vil koncernen fortsat være velkapitaliseret.

Forventninger til 2023

Der forventes negativ vækst i dansk økonomi.

Basisindtjeningen forventes at blive højere end i 2022.

Basisomkostningerne forventes at blive højere end i 2022.

Nedskrivningerne forventes at udgøre en mindre udgift.

Omkostninger med engangskarakter forventes at udgøre i intervallet 50-60 mio. kr.

Resultat efter skat forventes at være i intervallet 1.900-2.200 mio. kr.

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

Regnskabsberetning

Sydbank-koncernen har opnået et resultat før skat på 2.405 mio. kr. mod 1.764 mio. kr. i 2021. Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 18,9 pct. p.a.

Årets resultat efter skat udgør 1.901 mio. kr. mod 1.411 mio. kr. i 2021 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 14,8 pct. p.a.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2021 var forventningen for 2022 et resultat efter skat i intervallet 1.150-1.450 mio. kr.

25. april 2022 opjusterede banken sin forventning for 2022 til et resultat efter skat i intervallet 1.350-1.550 mio. kr.

19. september 2022 opjusterede banken sin forventning til et resultat efter skat i intervallet 1.500-1.700 mio. kr.

22. november 2022 opjusterede banken sin forventning til et resultat efter skat i intervallet 1.700-1.850 mio. kr.

22. december 2022 opjusterede banken igen sin forventninger for 2022 – et resultat efter skat i intervallet 1.850-1.950 mio. kr.

Årets resultat på 1.901 mio. kr. er blevet markant bedre end den første udmeldte forventning til resultatet på 1.150-1.450 mio. kr. Forbedringen kan primært henføres til en stigning i nettorenteindtægterne som følge af stigningen i udlån samt en højere forrentning af bankens markante indlånsoverskud, der hidtil har været placeret til negativ forrentning.

Regnskabet er karakteriseret ved:

2022

- Stigning i basisindtjening på 758 mio. kr. eller 17 pct. til 5.194 mio. kr.
- Fald i handelsindtjening på 7 mio. kr.
- Fald i basisomkostninger på 137 mio. kr. eller 4 pct. til 3.040 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 99 mio. kr.
- Stigning i basisresultatet på 572 mio. kr. til 2.537 mio. kr.
- Negativt beholdningsresultat på 141 mio. kr.
- Poster med engangskaraktér, netto udgør en indtægt på 9 mio. kr.
- Bankudlån på 73,9 mia. kr. (2021: 67,0 mia. kr.)
- Indlån på 107,5 mia. kr. (2021: 93,9 mia. kr.)
- Kapitalprocent på 19,6, heraf egentlig kernekapitalprocent på 17,3
- Individuelt solvensbehov på 10,8 pct.
- Foreslået udbytte på 16,77 kr. pr. aktie

4. kvartal

- Periodens resultat efter skat udgør 714 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 12 mio. kr.

Resultatopgørelse

Koncernen (mio. kr.)	2022	2021
Basisindtjening	5.194	4.436
Handelsindtjening	284	291
Indtjening i alt	5.478	4.727
Basisomkostninger	3.040	3.177
Basisresultat før nedskrivninger	2.438	1.550
Nedskrivninger på udlån mv.	-99	-415
Basisresultat	2.537	1.965
Beholdningsresultat	-141	-21
Resultat før engangsposter	2.396	1.944
Poster med engangskaraktér, netto	9	-180
Resultat før skat	2.405	1.764
Skat	504	353
Årets resultat	1.901	1.411

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening stiger med 758 mio. kr. eller 17 pct. til 5.194 mio. kr. Stigningen kan primært tilskrives højere aktivitet, stigende udlån til erhvervskunder samt stigende renteniveau.

Nettorenteindtægterne stiger med 685 mio. kr. eller 39 pct. til 2.461 mio. kr. Stigningen skyldes stigende udlån til erhvervskunder samt stigende renteniveau.

Indtægterne fra samarbejdet med Totalkredit udgør netto 533 mio. kr. (2021: 544 mio. kr.) efter tabsmodregning på 8 mio. kr. (2021: 13 mio. kr.). Samarbejdet med DLR Kredit har givet en indtægt på 125 mio. kr. (2021: 147 mio. kr.). Den samlede realkreditindtjening udgør 660 mio. kr. – et fald på 33 mio. kr. eller 5 pct. i forhold til 2021.

Indtjeningen fra omprioriterings- og lånegebyrer stiger med 70 mio. kr. til 239 mio. kr. – en stigning på 41 pct. i forhold til 2021. Stigningen kan henføres til et højere aktivitetsniveau.

De øvrige indtjeningskomponenter stiger med 36 mio. kr. – en stigning på 2 pct. i forhold til 2021.

Basisindtjening

Koncernen (mio. kr.)	2022	2021
Nettorenter mv.	2.461	1.776
Realkredit	660	693
Betalingsformidling	237	203
Omprioriterings- og lånegebyrer	239	169
Kurtage og agio	478	470
Provisioner mv. investeringsforeninger og pensionspuljer	319	340
Kapitalforvaltning	351	380
Depotgebyrer	113	115
Andre driftsindtægter	336	290
I alt	5.194	4.436

Handelsindtjening

Handelsindtjeningen udgør 284 mio. kr. mod 291 mio. kr. i 2021. Den tilfredsstillende indtjening kan henføres til høj aktivitet på særligt obligationsmarkedet i 2022.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernens samlede omkostninger og afskrivninger falder med 319 mio. kr. til 3.090 mio. kr. i forhold til 2021. Faldet kan bl.a. henføres til omkostninger til integrationen af Alm. Brand Bank samt restafskrivningen af kapitalmarkedsplatformen i 2021.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernen (mio. kr.)	2022	2021
Personaleudgifter	1.756	1.847
Øvrige administrationsudgifter	1.175	1.391
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	115	138
Andre driftsudgifter	44	33
I alt	3.090	3.409
Fordeler sig således:		
Basisomkostninger	3.040	3.177
Beholdningsomkostninger	7	7
Omkostninger med engangskaraktér	43	225

Basisomkostningerne udgør 3.040 mio. kr. mod 3.177 mio. kr. i 2021 – et fald på 137 mio. kr.

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

Koncernen beskæftigede 2.034 medarbejdere (omregnet til heltid) ved udgangen af 2022 mod 2.077 ved udgangen af 2021.

Antallet af filialer er uændret sammenholdt med ultimo 2021, således at der ved udgangen af 2022 er 55 filialer i Danmark og 3 i Tyskland.

Basisresultat før nedskrivninger på udlån

Basisresultat før nedskrivninger på udlån udgør 2.438 mio. kr. – en stigning på 888 mio. kr. i forhold til 2021.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 99 mio. kr. I 2021 udgjorde nedskrivningerne en indtægt på 415 mio. kr.

Ledelsesmæssige skøn

Koncernen har pr. 31. december 2022 et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske risici dækker mulige tab forbundet med de afledte negative effekter af stigen i energipriser, høj inflation samt risikoen for recession mv.

For yderligere information henvises til den særskilte publikation Kreditrisiko 2022, der er tilgængelig på sydbank.dk.

Årets nedskrivningsprocent opgjort i forhold til bankudlån ultimo 2022 udgør -0,1 og -0,1 i forhold til bankudlån og garantier.

Årets nedskrivninger fordelt på brancher

Koncernen (mio. kr.)	2022	2021
Landbrug m.m.	-127	-251
Handel	140	-1
Fast ejendom	-26	-30
Øvrige erhverv	56	-33
Erhverv i alt	43	-315
Privat	-142	-100
I alt	-99	-415

Ultimo 2022 udgør den akkumulerede nedskrivnings- og hensættelsessaldo 1.929 mio. kr. (2021: 1.974 mio. kr.).

I 2022 udgør de konstaterede tab 48 mio. kr. (2021: 141 mio. kr.). Af de konstaterede tab er 29 mio. kr. tidligere nedskrevet (2021: 97 mio. kr.).

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

Regnskabsberetning

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

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

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

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

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

Koncernens udlån og nedskrivninger pr. 31. december 2022 fordelt på disse stadier fremgår af nedenstående tabel.

Kreditforringede bankudlån – stadie 3 – udgør 1,6 pct. (2021: 1,6 pct.) af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,7 pct. (2021: 0,8 pct.) af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Kreditforringede bankudlån fra overtagelsen af Alm. Brand Bank – kreditforringet ved første indregning – udgør 0,2 pct. (2021: 0,2 pct.) af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,2 pct. (2021: 0,2 pct.) af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Nedskrivningssaldoen vedrørende kreditforringede bankudlån i procent af kreditforringede bankudlån pr. 31. december 2022 udgør 57,0 (2021: 53,8).

Basisresultat

Basisresultatet for 2022 udgør 2.537 mio. kr. – en stigning på 572 mio. kr. i forhold til 2021.

Beholdningsresultat

Koncernens positionstagning og håndtering af likviditeten har under ét givet en negativ indtjening på 141 mio. kr. i 2022 mod en negativ indtjening på 21 mio. kr. i 2021. Det negative resultat for 2022 skyldes en kombination af effekterne af rentestigninger og kreditspændudvidelser.

Fordeling af udlån og nedskrivninger

(Mio. kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
2022					
Udlån før nedskrivninger	67.502	6.844	1.186	141	75.673
Nedskrivninger	371	693	676	-	1.740
Udlån efter nedskrivninger	67.131	6.151	510	141	73.933
2022 (pct.)					
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,5	10,1	57,0	-	2,3
Andel af bankudlån før nedskrivninger	89,2	9,0	1,6	0,2	100,0
Andel af bankudlån efter nedskrivninger	90,8	8,3	0,7	0,2	100,0
2021					
Udlån før nedskrivninger	64.296	3.306	1.098	171	68.871
Nedskrivninger	482	757	591		1.830
Udlån efter nedskrivninger	63.814	2.549	507	171	67.041
2021 (pct.)					
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,7	22,9	53,8		2,7
Andel af bankudlån før nedskrivninger	93,4	4,8	1,6	0,2	100,0
Andel af bankudlån efter nedskrivninger	95,2	3,8	0,8	0,2	100,0

Beholdningsresultat

Koncernen (mio. kr.)	2022	2021
Positionstagning	-67	-13
Likviditetsfremskaffelse og -reserve	-69	-5
Strategiske positioner	2	4
Omkostninger	-7	-7
I alt	-141	-21

Koncernens renterisiko er ved udgangen af 2022 positiv og vil således medføre et tab ved rentestigninger. I forhold til koncernens beholdninger af obligationer – herunder likviditetsberedskab – vurderes renterisikoen som beskeden.

Poster med engangskarakter, netto

Poster med engangskarakter udgør en nettoindtægt på 9 mio. kr. mod en nettoudgift i 2021 på 180 mio. kr.

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

I 2021 var posten sammensat af omkostninger på 60 mio. kr. i relation til integrationen af Alm. Brand Bank, 38 mio. kr. i relation til "En stærkere bank" og 10 mio. kr. i relation til udvikling af samarbejdet med Alm. Brand Forsikring. Derudover var der udgiftsført 117 mio. kr. vedrørende restafskrivning af kapitalmarkedsplatformen, hvor den fælles udvikling på Bankdata blev afsluttet i 2021. Der var samtidig indtægtsført 45 mio. kr. vedrørende ekstraordinære realiserede kursgevinster fra den overtagne udlånsportefølje fra Alm. Brand Bank.

Årets resultat

Resultat før skat udgør 2.405 mio. kr. (2021: 1.764 mio. kr.). Skatten heraf udgør 504 mio. kr. (2021: 353 mio. kr.), svarende til en effektiv skatteprocent på 21,0. Årets resultat udgør herefter 1.901 mio. kr. (2021: 1.411 mio. kr.).

Anden totalindkomst

Visse strategiske aktier er – i henhold til IFRS 9 – klassificeret med værdiregulering over anden totalindkomst i koncernregnskabet. Værdireguleringen i 2022 udgør 42 mio. kr. (2021: 92 mio. kr.).

Forrentning

Forrentning af aktionærernes egenkapital før og efter skat udgør henholdsvis 18,9 pct. og 14,8 pct. mod 14,1 pct. og 11,2 pct. i 2021. Resultatet pr. aktie er 32,2 kr. mod 23,0 kr. i 2021.

Modervirksomheden Sydbank

Bankens samlede indtægter før omkostninger og nedskrivninger på udlån udgør 5.380 mio. kr. (2021: 4.793 mio. kr.). Indtægterne indeholder det konsoliderede resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder på 31 mio. kr. (2021: 25 mio. kr.).

De samlede omkostninger, inklusive omkostninger med engangskarakter, netto på 43 mio. kr. (2021: 225 mio. kr.), udgør 3.026 mio. kr. (2021: 3.356 mio. kr.).

Der er tilbageført nedskrivninger for 96 mio. kr. (2021: indtægt på 415 mio. kr.) på bankudlån.

Resultatet før skat udgør 2.450 mio. kr. (2021: 1.852 mio. kr.).

Resultatet efter skat udgør 1.937 mio. kr. (2021: 1.494 mio. kr.).

Dattervirksomheder

Resultat efter skat for dattervirksomhederne udgør 26 mio. kr. (2021: 24 mio. kr.).

Koncernen 4. kvartal 2022

Kvartalets resultat før skat for koncernen udgør 884 mio. kr. (4. kvartal 2021: 482 mio. kr.). Skatten udgør 170 mio. kr., og periodens resultat 714 mio. kr. (4. kvartal 2021: 398 mio. kr.).

I forhold til 3. kvartal 2022 viser resultat før skat:

- Basisindtjening på 1.504 mio. kr. (3. kv.: 1.291 mio. kr.)
- Handelsindtjening på 107 mio. kr. (3. kv.: 61 mio. kr.)
- Basisomkostninger på 752 mio. kr. (3. kv.: 714 mio. kr.)
- Nedskrivninger på udlån en indtægt på 12 mio. kr. (3. kv.: indtægt på 3 mio. kr.)
- Beholdningsresultat på 17 mio. kr. (3. kv.: -67 mio. kr.)

Regnskabsberetning

Kvartalsvise resultater

Koncernen (mio. kr.)	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021
Basisindtjening	1.504	1.291	1.199	1.200	1.156
Handelsindtjening	107	61	16	100	103
Indtjening i alt	1.611	1.352	1.215	1.300	1.259
Basisomkostninger	752	714	775	799	782
Basisresultat før nedskrivninger	859	638	440	501	477
Nedskrivninger på udlån mv.	-12	-3	-23	-61	-104
Basisresultat	871	641	463	562	581
Beholdningsresultat	17	-67	-62	-29	5
Resultat før engangsposter	888	574	401	533	586
Poster med engangskarakter, netto	-4	-12	-12	37	-104
Resultat før skat	884	562	389	570	482
Skat	170	123	86	125	84
Periodens resultat	714	439	303	445	398

Balance

Pr. 31. december 2022 udgjorde koncernbalancen 179,3 mia. kr. mod 168,2 mia. kr. ultimo 2021.

Aktiver

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.	30,1	22,3
Udlån til dagsværdi (reverseforretninger)	10,5	16,9
Udlån til amortiseret kostpris (bankudlån)	73,9	67,0
Værdipapirer og kapitalandele mv.	33,8	31,6
Aktiver tilknyttet puljeordninger	20,6	22,2
Andre aktiver mv.	10,4	8,2
I alt	179,3	168,2

Koncernens bankudlån udgør 73,9 mia. kr. pr. 31. december 2022, hvilket er en stigning på 6,9 mia. kr. i forhold til 2021.

Bankudlån

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Erhvervskunder	61,2	52,8
Privatkunder	12,6	14,1
Offentlige myndigheder	0,1	0,1
I alt	73,9	67,0

Bankudlån til erhvervskunder udgør 61,2 mia. kr. – en stigning på 8,4 mia. kr., svarende til 16 pct. i forhold til 2021. Udlånet til erhvervskunder er bl.a. påvirket af tilbagebetaling af statslige hjælpepakker, der indeholdt udskydelse af moms- og skattebetalinger.

Bankudlån til privatkunder udgør 12,6 mia. kr. – et fald på 1,5 mia. kr. i forhold til 2021.

Kreditfaciliteter til erhvervskunder

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Udnyttede faciliteter = udlån før nedskrivninger	62,6	54,2
Ikke-udnyttede faciliteter	42,0	39,9
I alt	104,6	94,1

Koncernens samlede kreditfaciliteter til erhvervskunder er forøget med 10,5 mia. kr. i forhold til 2021.

I 2022 har erhvervskunderne trukket 8,4 mia. kr. mere på deres kreditfaciliteter.

Passiver

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Gæld til kreditinstitutter mv.	5,5	6,9
Indlån og anden gæld	107,5	93,9
Indlån i puljeordninger	20,6	22,2
Udstedte obligationer	13,2	13,3
Andre passiver mv.	17,2	16,4
Hensatte forpligtelser	0,2	0,4
Efterstillede kapitalindskud	1,1	1,9
Egenkapital	14,0	13,2
I alt	179,3	168,2

Koncernens indlån udgør 107,5 mia. kr. Det er en stigning på 13,6 mia. kr. i forhold til 2021, der kan forklares med en stigning på 10,1 mia. kr. på almindelige indlån, en stigning på 2,2 mia. kr. på indlån med opsigelsesvarsel, en stigning på 0,8 mia. kr. på tidsindskud og en stigning på 0,5 mia. kr. i særlige indlånsformer.

Kreditformidling

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

Samlet kreditformidling

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Bankudlån	73,9	67,0
Fundede prioritetslån	4,9	5,6
Formidlede realkreditlån – Totalkredit	86,4	89,2
Formidlede realkreditlån – DLR	13,6	13,5
I alt	178,8	175,3

Koncernens samlede kreditformidling udgør 178,8 mia. kr. – en stigning på 3,5 mia. kr., svarende til 2,0 pct. i forhold til ultimo 2021. Udviklingen kan henføres til en stigning i bankudlån på 6,9 mia. kr., et fald i fundede prioritetslån på 0,7 mia. kr. og et fald i formidlede realkreditlån på 2,7 mia. kr. Formidlede realkreditlån – Totalkredit er påvirket i nedadgående retning som følge af, at kunder har omlagt fastforrentede obligationslån. Omlægningen af obligationslån har muliggjort, at kunderne har kunnet skære en betydelig del af restgælden, hvorfor formidlede Totalkredit-realkreditlån udviser et fald på 2,8 mia. kr. i 2022.

Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 583.873.200 kr. ultimo 2022 – et fald på 12.890.000 kr. i forhold til ultimo 2021.

Antallet af aktier i omløb er faldet fra 58.384.311 (97,83 pct.) ved udgangen af 2021 til 56.494.660 (96,76 pct.) ved udgangen af 2022. Sydbank-aktiens indre værdi er 233,4 (2021: 212,6). Sydbank-aktiens slutkurs var 292,6, og børskurs/indre værdi 1,25 ultimo 2022.

Sydbank-aktien

Antal	2022	2021
Gns. antal aktier i omløb	57.549.963	59.186.746
Antal aktier i omløb ultimo året	56.494.660	58.384.311
Antal udstedte aktier ultimo året	58.387.320	59.676.320

Egenkapital

Pr. 31. december 2022 udgør aktionærernes egenkapital 13.185 mio. kr. – en stigning på 772 mio. kr. siden primo året. Ændringen er sammensat af tilgang fra årets resultat med 1.910 mio. kr., nettokøb af egne aktier på 427 mio. kr., udbetalt udbytte på 713 mio. kr. samt øvrige egenkapitalreguleringer på 2 mio. kr.

Kapitalforhold

Banken offentliggjorde 2. marts 2022 et nyt aktietilbagekøbsprogram på 425 mio. kr., dog maksimalt 4 mio. aktier. Aktietilbagekøbet er foretaget som led i en tilpasning og optimering af kapitalstrukturen i overensstemmelse med bankens kapitalmål-sætning og kapitalpolitik.

Aktietil Købsprogrammet blev igangsat 7. marts 2022 og afsluttet 22. december 2022. Under programmet blev der købt 1.887.000 aktier med en transaktionsværdi på 425 mio. kr.

Koncernen har i marts 2022 indfriet supplerende kapital på 100 mio. euro.

Hybrid kernekapital udstedt i 2004 på 75 mio. euro kan ikke længere indregnes i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Som led i arbejdet med at optimere kapitalstrukturen vil koncernen i 1. halvår 2023 undersøge muligheden for at udstede supplerende kapital i niveauet 100 mio. euro.

Koncernen har i september 2022 udstedt Green Bonds for 3,7 mia. kr., der er en særlig type obligationer, hvor koncernen forpligter sig til at bruge pengene fra obligationer på finansiering af udlån, der bidrager til at reducere miljøbelastningen. Formålet med udstedelsen er at opfylde kravet om nedskrivningsegne passiver (NEP).

Risikovægtede eksponeringer

De risikovægtede eksponeringer udgør 60,5 mia. kr. (2021: 57,4 mia. kr.) – en stigning på 3,1 mia. kr. Kreditrisikoen stiger med 2,2 mia. kr., der kan henføres til stigningen i bankudlån på 6,9 mia. kr. i forhold til ultimo 2021, og operationel risiko stiger 0,9 mia. kr. Øvrige eksponeringer er på samme niveau som ultimo 2021.

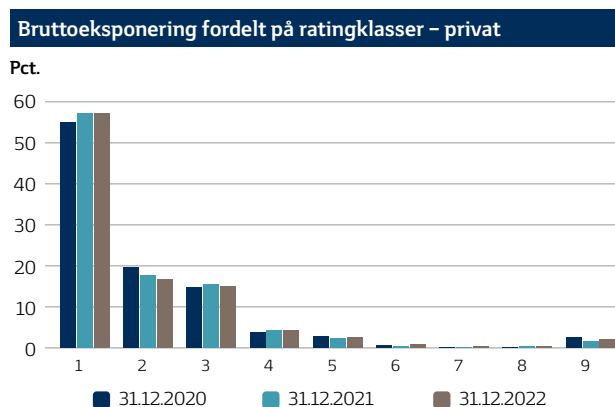
Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Kreditrisiko	41,0	38,8
Markedsrisiko	5,4	5,5
Operationel risiko	8,1	7,2
Andre eksponeringer inkl. CVA	6,0	5,9
I alt	60,5	57,4

Regnskabsberetning

Udviklingen i fordeling på ratingklasser fra 2020 til 2022 på henholdsvis privat- og erhvervsengagementer fremgår nedenfor.

Privat

Udviklingen i bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser for privatengagementer kan illustreres således:



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

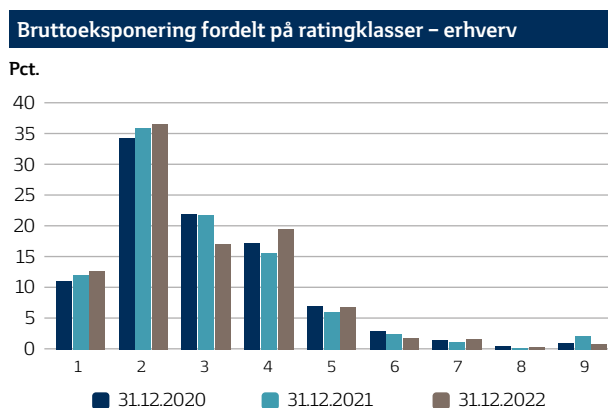
Bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser viser en uændret høj andel i de 4 bedste ratingklasser.

Erhverv

For erhvervsengagementer har koncernen tidligere anvendt den grundlæggende interne ratingbaserede metode. Koncernen blev pr. 31. oktober 2022 godkendt af Finanstilsynet til at anvende den avancerede metode (A-IRB) til rating af erhvervsengagementer. Implementeringen af A-IRB har medført justeret PD-niveau, der har medført ændring i sammenhængen mellem PD og ratingklasser.

Med den nye A-IRB-model er EBA guidelines og den nye default-definition implementeret.

Udviklingen i bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser kan illustreres som følgende – historiske data er behandlet efter den nye A-IRB model:



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

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

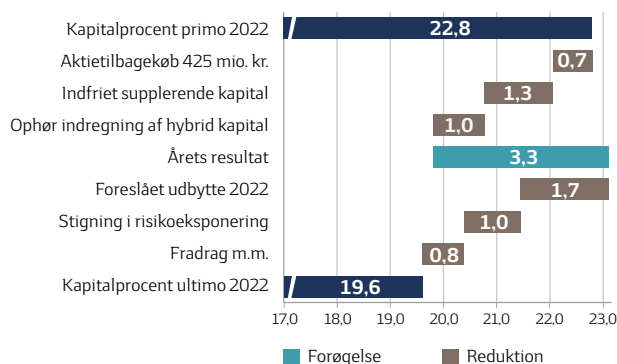
Der henvises til noten om kreditrisiko på side 133 samt den særskilte publikation Kreditrisiko 2022.

Solvens

Koncernen – ultimo (mio. kr.)	2022	2021
Risikovægtede eksponeringer	60.472	57.415
Egentlig kernekapital	10.484	10.277
Kernekapital	11.227	11.076
Kapitalgrundlag	11.863	13.082
Egentlig kernekapitalprocent	17,3	17,9
Kernekapitalprocent	18,6	19,3
Kapitalprocent	19,6	22,8

Egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent ultimo 2022 er opgjort til henholdsvis 17,3 og 19,6, hvor de tilsvarende procenter ultimo 2021 udgjorde 17,9 og 22,8.

Udvikling i kapitalprocenten i 2022



Pr. 31. december 2022 er det individuelle solvensbehov opgjort til 10,8 pct. (2021: 10,6 pct.). Solvensbehovet består af et minimumskrav på 8 pct. under søjle I og et kapitaltillæg under søjle II. Ca. 56 pct. af solvensbehovet skal dækkes af egentlig kernekapital, svarende til 6,1 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

Modervirksomhedens solvens

Egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent pr. 31. december 2022 er opgjort til henholdsvis 16,8 og 19,0 (2021: 17,3 og 22,0).

Kapitalpolitik

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

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

Udbyttepolitik

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

Krav til subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet fastsætter én gang årligt krav til omfang af subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver for danske institutter, herunder Sydbank.

Pr. 31. december 2022 er kravet til henholdsvis subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver identisk og udgør 24,4 pct. af de risikovægtede eksponeringer og kan opgøres således:

Krav og overdækning

Koncernen	Subordinerede passiver		Nedskrivnings-egnede passiver	
	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.
Risikovægtede eksponeringer		60.472		60.472
Kapitalkrav	24,4	14.755	24,4	14.755
Kapitalgrundlag		11.863		11.863
SNP-lån med restløbetid > 1 år		9.528		9.528
Dækning af kombineret bufferkrav				-3.204
Dækning i alt	35,4	21.391	30,1	18.187
Kapitaldækning	11,0	6.636	5,7	3.432

Sydbank-koncernen opfylder kravene pr. 31. december 2022 med overdækning på henholdsvis 6.636 mio. kr. og 3.432 mio. kr.

Pr. 1. januar 2023 har Finanstilsynet fastsat kravene for Sydbank til henholdsvis 26,6 pct. og 24,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer. De nye krav betyder, at overdækning vil falde til henholdsvis 5.306 mio. kr. og 3.250 mio. kr.

Koncernen har i 2022 udstedt Green Bonds for 3,7 mia. kr., der indgår i ovenstående opgørelse af nedskrivningsegne passiver.

Markedsrisiko

Pr. 31. december 2022 udgør koncernens renterisiko 147 mio. kr. (2021: 173 mio. kr.). Koncernen vil således tabe på en rentestigning.

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

Funding og likviditet

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

Koncernens LCR er 200 pct. pr. 31. december 2022 (2021: 200 pct.).

Regnskabsberetning

LCR

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Likviditetsbuffer i alt	56,5	50,4
Nettooutflow	28,2	25,2
LCR (pct.)	200	200

Koncernen har opfyldt kravet – på 100 pct. – til LCR hele året og har, som det fremgår, en betydelig overdækning pr. 31. december 2022.

NSFR

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

Pr. 31. december 2022 udgør koncernens NSFR 132 pct. (2021: 132 pct.).

NSFR

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Nødvendig stabil finansiering	89,7	83,4
Tilgængelig stabil finansiering	118,2	110,4
NSFR (pct.)	132	132

Koncernen har opfyldt kravet – på 100 pct. – til NSFR i hele året og har en betydelig overdækning pr. 31. december 2022.

Funding ratio

Koncernen – ultimo (mia. kr.)	2022	2021
Egenkapital og efterstillet kapital	15,1	15,1
SNP-lån med restløbetid > 1 år	9,5	9,6
Stabile indlån	101,3	85,5
Stabil funding i alt	125,9	110,2
Bankudlån	73,9	67,0
Funding ratio (pct.)	170	164

Koncernens stabile funding overstiger koncernens udlån med 52,0 mia. kr. pr. 31. december 2022 (2021: 43,2 mia. kr.).

Regnskabsmæssige skøn

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

Rating

Moody's seneste rating af Sydbank:

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

Aktionærer

Sydbank-aktien gav i 2022 et afkast på 47 pct. (2021: 61 pct.) som følge af stigningen i børskursen i løbet af året samt udbetalt udbytte for 2021.

Bestyrelsen foreslår på generalforsamlingen, at der udbetales 50 pct. af koncernens overskud efter skat i udbytte, svarende til 16,77 kr. pr. aktie, samt at der doneres 12 mio. kr. til Sydbank Fonden.

Tilsynsdiamant

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

Overskridelser af tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Pr. 31. december 2022 opfylder såvel koncernen som modervirksomheden alle tilsynsdiamantens pejlemærker.

Tilsynsdiamantens pejlemærker

Koncernen	2022	2021
Summen af 20 største eksponeringer < 175 pct.	147	140
Udlånsvækst < 20 pct. om året	10	11
Ejendomseksponering < 25 pct.	8	8
Likviditetspejlemærke > 100 pct.	222	221

Gearingsgrad

CRR2-forordningen indeholder et krav om, at kernekapitalen udgør mindst 3 pct. af de samlede eksponeringer (gearingegrad).

Koncernens gearingegrad er 6,1 pct. pr. 31. december 2022 (2021: 6,2 pct.) under hensyntagen til overgangsreglerne.

SIFI

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

IFRS 9 – overgangseffekt

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

EU-regler om genopretning og afvikling

Direktivet, herunder bail-in-reglerne, er implementeret i dansk lovgivning pr. 1. juni 2015. I henhold til lovgivningen skal hvert kreditinstitut opfylde minimumskrav for nedskrivningsegne passiver (NEP-krav). Pr. 1. januar 2023 har Finanstilsynet fastsat NEP-kravet for Sydbank til 24,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

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

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

Koncernens bidrag til afviklingsformuen for 2022 udgør 28 mio. kr.

Basel IV

Siden Basel-komitéen i 2017 offentliggjorde sine anbefalinger til ændringer vedrørende opgørelse af kapitalkrav – Basel IV – har EU arbejdet på at implementere disse i CRR (forordning) eller CRD (direktiv). En del af de foreslåede ændringer er allerede implementeret, og i slutningen af 2021 fremsatte EU et forslag til implementering af de resterende elementer. Det forventes, at implementeringen tidligst sker 1. januar 2025, ligesom der vil være tale om implementering over en længere periode og med væsentlige overgangsregler. Koncernen forventer, at de foreslåede ændringer har en begrænset effekt på koncernens kapitalkrav.

Forventninger til 2023

Der forventes negativ vækst i dansk økonomi.

Basisindtjeningen forventes at blive højere end i 2022.

Basisomkostningerne forventes at blive højere end i 2022.

Nedskrivningerne forventes at udgøre en mindre udgift.

Omkostninger med engangskarakter forventes at udgøre i intervallet 50-60 mio. kr.

Resultat efter skat forventes at være i intervallet 1.900-2.200 mio. kr.

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

Kapitalstyring

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

Koncernen anvender interne ratingmodeller til styring af kreditrisici på koncernens erhvervs- og privatkundeporteføljer. Koncernen har i 2022 fået tilladelse til at anvende den avancerede interne model på erhvervskunder. Koncernen anvender derfor den avancerede interne metode for både privatkunder og erhvervskunder til opgørelse af koncernens kapitalkrav.

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

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

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

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

Kapitalkravet inkl. buffere beregnes som solvensbehovet med tillæg af det kombinerede bufferkrav, der udgør 5,3 pct. pr. 31. december 2022.

Kapital og solvens samt kapitalkrav

Pct. af risikovægtede eksponeringer	31.12.2022
Kapital og solvens	
Egentlig kernekapitalprocent	17,3
Kernekapitalprocent	18,6
Kapitalprocent	19,6
Kapitalkrav (inkl. buffere)*	
Samlet kapitalkrav	16,1
Krav til egentlig kernekapital	11,4
- heraf SIFI-buffer	1,0
- heraf kapitalbevaringsbuffer	2,5
- heraf kontracyklisk buffer**	1,8
Kapitaloverdækning	
Egentlig kernekapital	5,9
Kapitalgrundlag	3,5

* Det samlede kapitalkrav består af det individuelle solvensbehov og et kombineret bufferkrav. Den kontracykliske buffer fastsættes af Erhvervsministeriet og kan maksimalt udgøre 2,5 pct. Satsen er p.t. fastsat til 2,0 pct., men den vil stige med 0,5 procentpoint pr. 31. marts 2023.

** Den kontracykliske buffer er opgjort som et eksponeringsvægtet gennemsnit af de specifikke satser i de lande, hvor virksomhederne, som eksponeringerne er rettet mod, er hjemmehørende. Satsen for eksponeringer mod virksomheder hjemmehørende i Danmark er 2,0 pct.

Udvalgene i koncernens risikoorganisation refererer direkte til direktionen. Udvalgene identificerer, overvåger og vurderer risici indenfor de enkelte risikoområder og sikrer udarbejdelse af modeller og principper for opgørelse af risici. Udvalgene påser, at bankens forretningsområder proaktivt udøver deres forretning og forholder sig til identificerede risici. Udvalgene behandler årligt en risikovurdering for eget område. Koncernens risikoansvarlige er medlem af alle udvalgene, jf. afsnittet om risikostyring på side 132.

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

Oplægget tager udgangspunkt i kapitaldækningsreglerne (søjle I), og der foretages tillæg for risici, som vurderes ikke er tilstrækkeligt dækket under søjle I. Der er ultimo 2022 foretaget tillæg på kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko og andre eksponeringer.

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

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet fordeler sig således:

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/ solvensbehov	Mio. kr.	Pct. af RVE
Kreditrisiko	4.380	7,2
Markedsrisiko	750	1,2
Operationel risiko	901	1,5
Andre eksponeringer	512	0,8
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	6.543	10,8

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

Kapitalgrundlaget er den faktiske kapital, som koncernen råder over.

Med udgangspunkt i det tilstrækkelige kapitalgrundlag kan koncernens kapitalstruktur specificeres på følgende måde pr. 31. december 2022:

Kapitalstruktur	Mio. kr.	Pct. af RVE
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	6.543	10,8
Kombineret bufferkrav	3.204	5,3
Kapitalkrav inkl. kombineret bufferkrav	9.747	16,1
Overskydende kapital	2.116	3,5
Kapitalgrundlag	11.863	19,6

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

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

Som grundlag for stresstestberegninger har koncernen pr. 31. december 2022 fastlagt følgende makroøkonomiske scenarier:

Basisscenarie, der afspejler koncernens forventninger til udviklingen i økonomien.

Global krise, der afspejler, at dansk økonomi rammes af et tilbageslag i 2023, som bliver endnu kraftigere i 2024, hvor global økonomi rammes af en dyb recession. Recessionen kan udspringe fra en forsinket effekt af de kraftigt stigende renter, der udløser store fald i boligpriser globalt, kombineret

med stigende arbejdsløshed. Der forventes et relativt stort fald i husholdningernes indlån, primært som følge af stigende arbejdsløshed og fald i boligpriserne. Tilbagegangen i BNP er på niveau med recessionen i 2008-2009. BNP falder samlet i 2023 til 2025 med 6,5 pct.

Højt renteniveau, der afspejler, at centralbankerne imod forventningen ikke får inflationen under kontrol. Renterne forudsættes at være ca. 2 pct. højere end i basisscenariet. Global økonomi rammes af en hård recession, hvor boligpriserne falder betydeligt, og investeringerne bremser op. Det smitter af på en lille åben økonomi som Danmarks.

Energikrise, der afspejler, at Europa ikke formår at opbygge gaslagrene tilstrækkeligt i løbet af foråret og sommeren, så gaslagrene ikke er klar til fyringssæsonen 2023/2024. Scenariet kan også udløses af en ekstraordinær hård vinter i 2022/2023, så gaslagrene er helt i bund i foråret 2023. Det vil betyde, at Europas gaslagre har et lavt udgangspunkt før genopfyldningen i 2023. Scenariet forudsætter, at Europas import af flydende naturgas (LNG) ikke stiger væsentligt fra niveauet i 2022, og scenariet kan blive forstærket af koldt vintervejr i 2023/2024. Den økonomiske opbremsning indtræffer i slutningen af 2023, hvor energien rationeres, og opbremsningen bliver endnu kraftigere i 2024. De økonomiske effekter kommer især fra markante stigninger i energipriserne, som får virksomhederne til at reducere produktionen, mens udhulingen af forbrugernes købekraft bremser forbruget. Inflationen bliver markant højere end i både basis- og stressscenariet.

Inflation, der afspejler, at udviklingen i økonomien præges af høje lønstigninger som følge af det seneste års høje inflation og stramme arbejdsmarked. Det medfører, at en række overenskomstalter i hele Europa resulterer i store lønstigninger. Det skaber en selvforstærkende løn- og prisspiral. Centralbankerne reagerer med kraftige pengepolitiske stramninger, som skaber finansiell uro. Bankernes udlån falder med 10 pct. i 2023, da økonomien bremser hårdt op, og inflation trækker spor helt ind i 2025.

Ny finanskris, der afspejler en situation, der minder om seneste finanskris, hvor et overophedet boligmarked i USA forplanter sig til et globalt boligkrak. Den udløsende faktor er især det amerikanske boligmarked, men også globalt ses overophedede boligmarkeder. Scenariet indbefatter den hårdeste økonomiske opbremsning af alle scenarier. Privatforbruget falder betydeligt som følge af kraftigt stigende arbejdsløshed og højere renter, som også medvirker til at øge tvangsauktionerne markant. Industrien bliver også påvirket negativt. Der ses kraftigt stigende renter i 2023, mens centralbankerne reagerer med tilsvarende

Kapitalstyring

rentenedsættelser i 2024. Aktiemarkedet falder voldsomt, og der vil generelt være stor finansiell stress. Den finansielle stress vil ramme danske realkreditobligationer, hvor det forudsættes, at kreditspændene udvides med 100 bp.

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

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

I hele 2022 har koncernen til fulde levet op til både eksterne og interne kapitalkrav.

Med afsæt i risikorapporteringen pr. 31. december 2022, herunder koncernens ICAAP og ILAAP, behandler bestyrelsen en samlet risikovurdering, som har til formål at synliggøre koncernens enkelte risici og samlede risici.

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

De væsentligste risikotyper og -vurderinger er:

- Kreditrisiko, der er nærmere beskrevet i "Noter – Risikostyring" samt i "Kreditrisiko 2022", som er tilgængelig på bankens hjemmeside – sydbank.dk.
- Markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko, som er nærmere beskrevet i "Noter – Risikostyring".
- Stresstest, herunder især konsekvenser for kapital og indtjening, jf. ovenfor.
- Koncernens risikoorganisation, som er nærmere beskrevet ovenfor og i "Noter – Risikostyring".
- Koncernens samlede kontrolmiljø, herunder compliance, hvidvask, GDPR og it-sikkerhed, som er nærmere beskrevet i "Ide- og forretningsgrundlag" og "Organisation og selskabsledelse".
- Koncernens kapital og sammensætning heraf, jf. ovenfor.
- Medarbejderressourcer, herunder en vurdering af kompetencer og antal.
- Kommunikation, herunder koncernens evne til at kommunikere internt på en hurtig, effektiv og målrettet måde, koncernens evne til at kommunikere eksternt på en sådan måde, som opfylder lovgivningens og eksterne interessenters forventninger, samt kommunikation via sociale medier.

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

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

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

Risikostyring og intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelse

Væsentlige interne kontroller og risikostyringssystemer

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

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

Det er direktionens ansvar at opretholde effektive interne kontroller og et risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Direktionen har designet og implementeret kontroller, som anses for nødvendige og effektive i relation til at imødegå de identificerede risici ved regnskabsaflæggelsen. Koncernens interne kontroller og risikostyringssystemer opdateres løbende og er udformet med henblik på at identificere og eliminere fejl og mangler i regnskabet.

Risikovurdering

Bestyrelsen og direktionen vurderer løbende de risici, som knytter sig til koncernen, herunder de risici som påvirker regnskabsaflæggelsen. I årsrapporten er de væsentligste identificerede risici beskrevet i "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger" (note 2) og i "Noter – Risikostyring". Der er etableret procedurer, som skal sikre, at Sydbank til stadighed overholder relevant lovgivning og andre regulativer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Overvågning

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

Investor Relations

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

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

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

Kontakten med analytikere, aktionærer og potentielle investorer er i 2022 sket ved såvel fysiske som virtuelle møder.

Sydbank-aktien

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

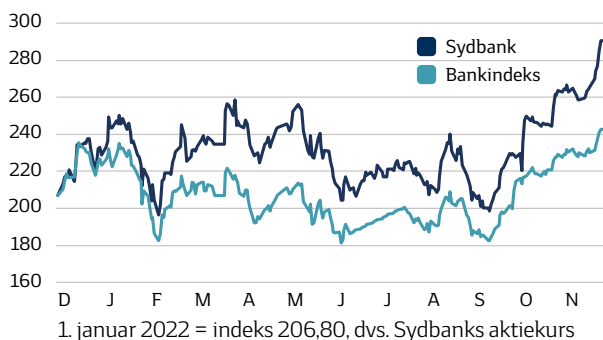
Sydbank-aktien steg fra kurs 206,8 ultimo 2021 til kurs 292,6 ultimo 2022, svarende til en stigning på 41,5 pct. Tillagt det i 2022 udbetalte udbytte på 12,00 kr. pr. aktie udgjorde afkastet til aktionærerne 47,3 pct. Til sammenligning steg bankindekset 17,5 pct.

Sydbank-aktien	2022	2021
Aktiekapital, mio. kr.	584	597
Total markedsværdi, ultimo året, mio. kr.	16.530	12.074
Børskurs, ultimo året	292,6	206,8
Årets resultat pr. aktie, kr.	32,2	23,0
Udbytte pr. aktie, kr.	16,77	12,00
Indre værdi pr. aktie, kr.	233,4	212,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,25	0,97

Ved udgangen af 2022 blev Sydbank-aktien dækket af 6 analytikere.

Den gennemsnitlige daglige omsætning i Sydbank-aktien var 30 mio. kr. i 2022 mod 28 mio. kr. i 2021. Aktien var den 30. mest omsatte på Nasdaq Copenhagen.

Aktiekursudvikling 2022



Udbyttepolitik

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

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

I 2022 udbetalte Sydbank et udbytte på 50 pct., jf. bankens udbyttepolitik, svarende til 12,00 kr. pr. aktie.

I forlængelse af udbetalingen af udbyttet i 2022 har Sydbank erhvervet 1.887.000 stk. egne aktier for 425 mio. kr. Aktietilbagekøbet er foretaget som led i tilpasningen til koncernens kapitalmål.

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

Bestyrelsen foreslår på generalforsamlingen, at der udbetales 50 pct. af koncernens overskud efter skat i udbytte, svarende til 16,77 kr. pr. aktie, samt at der doneres 12 mio. kr. til Sydbank Fonden.



Ide- og forretningsgrundlag

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

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

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

Ide- og forretningsgrundlag

Sydbanks værdigrundlag

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

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

Dygtighed og relationer skaber værdi

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

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

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

Sydbanks grundfortælling

Bare bank

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

Bare bank – helt enkelt.

Vores bank

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

Vores bank – dygtighed og relationer skaber værdi.

Sydbank

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

Sydbank – hvad kan vi gøre for dig?

Sydbanks 10 levereregler

Vi vil forblive en uafhængig bank

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

Tilliden til bankerne er lav

Vi sætter etik før profit og har en ansvarlig tilgang til udlån. Og anbefaler ikke problematiske produkter til vores kunder.

Vi bygger på relationer

Vi opbygger langsigtede relationer med nye og eksisterende kunder og vokser med deres behov. Og går ikke på kompromis med vores risikoprofil eller forretningsmæssige standarder.

Vi vil konstant styrke vores brand og omdømme overfor alle interessenter

Derfor kommunikerer vi konsekvent om vores mål, strategi og politik både internt og eksternt. Og ændrer ikke i vores kommunikation, før vi ændrer vores mål eller strategi.

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

Derfor investerer vi i at opnå den bedste position og det bedste omdømme på lang sigt. Og reagerer ikke på kortsigtede udsving i aktiemarkedet.

I den konkurrenceprægede danske bankverden har Sydbank en unik position, hvor banken både kan udnytte stordriftsfordele og være tæt på kunderne

Derfor holder vi fast i centraliseret risiko- og omkostningsstyring og decentraliseret områdestruktur med fokus på den nære relation. Og forsøger ikke at fjerne den menneskelige kontakt med vores kunder.

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

Derfor fortsætter vi med at udbygge vores tilbud til disse kunder. Og prioriterer ikke kundegrupper, vi ikke har erfaring med.

I det nuværende marked er vi nødt til at afveje investering og rentabilitet

Derfor tilstræber vi at have en egenkapitalforrentning, der dækker kapitalomkostningerne. Og søger ikke størst mulig indtjening på kort sigt på bekostning af investering i kompetencer og serviceydelser.

Vi skal konstant være nytænkende

Derfor investerer vi i dokumenteret værdiskabende teknologi som fast follower. Men er ikke pionerer på området.

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

Derfor investerer vi løbende i at sænke driftsomkostningerne. Og undlader at fyre vores dygtige medarbejdere på grund af konjunkturudsving.

Ide- og forretningsgrundlag

Sydbanks forretningsmodel

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

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

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

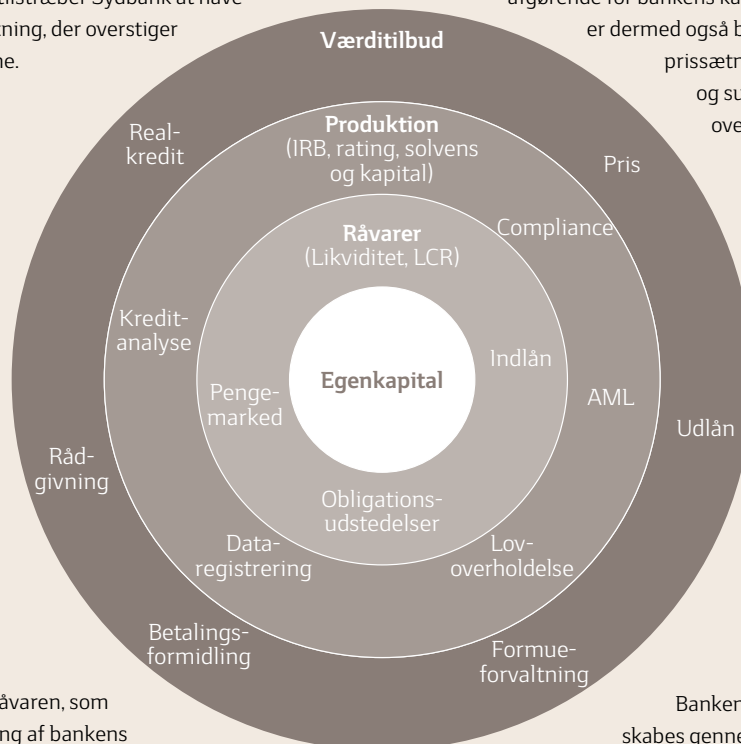
Sådan fungerer Sydbank

Egenkapital

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

Produktion

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



Råvarer

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

Værditilbud

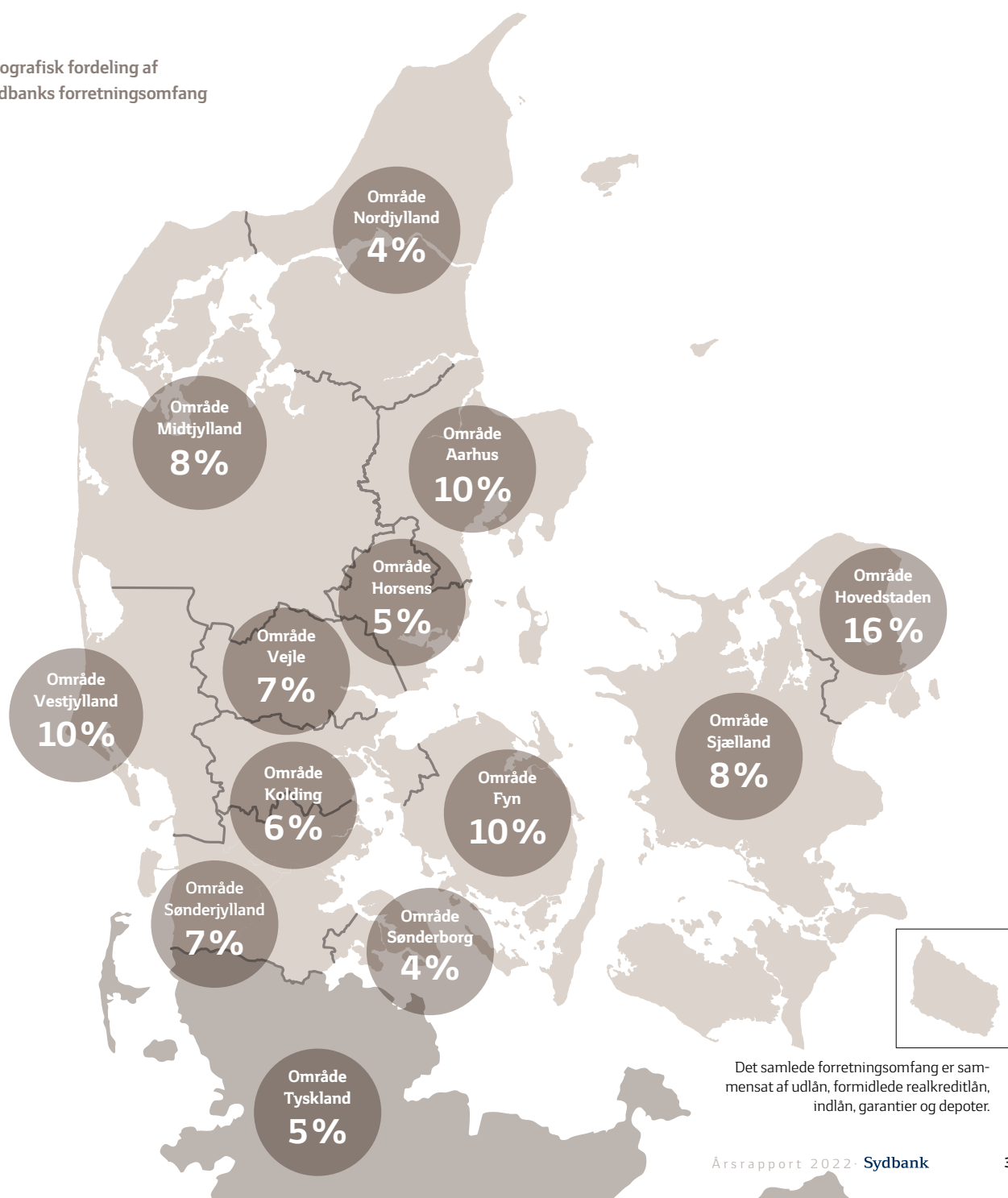
Bankens værditilbud til kunderne skabes gennem værdiskabende rådgivning, opbygning af langvarige relationer samt udbud af relevante produkter og services til konkurrencedygtige priser. Sydbank tilstræber en prissætning af bankens produkter og ydelser, som sikrer, at kunderne er profitable, dvs. at priserne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

Lokal forankring

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

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

Geografisk fordeling af
Sydbanks forretningsomfang



Ide- og forretningsgrundlag

Sydbanks strategi 2022-24: "Vækst i forretningen"

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

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



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

Strategiske temaer

Kendt og større – rentabel vækst

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

Ved årets udgang var det uhjulpne kendskab 24 pct.

Sundt købmandskab – øget indtjening

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

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

I 2022 var egenkapitalforrentningen 14,8 pct.

Større konkurrencekraft – effektiv bank

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

I 2022 var omkostningsprocenten 55,5 pct.

Bankens værditilbud

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

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

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

Bankens kunder

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

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

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

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

Tilfredse kunder

Sydbank driver bank med løftet om, at kunderne altid kan have tillid til, at vi yder værdiskabende rådgivning. Vi tager ikke tilliden for givet og følger derfor sektormålingerne af kundetilfredshe-

den indenfor Erhverv, Private Banking og Privat. Målingerne, der udføres af Aalund, Prospera og EPSI, giver os mulighed for at afdække, hvordan vi bliver en endnu bedre bank for vores kunder. I 2022 placerer vi os i forhold til sammenlignelige banker i Danmark som vist i figuren nedenfor.

Kundetilfredshed

Erhverv



Private Banking



Privat



Gruppen af sammenlignelige banker består af: Danske Bank, Jyske Bank, Nordea, Spar Nord og Nykredit Bank. Spar Nord indgår kun ved Privat og Erhverv.

Privatkundernes tilfredshed med Sydbank er ikke på det ønskede niveau. I 2022 har vi derfor igangsat en række tiltag for at forbedre kundetilfredsheden. Alle privatkunder tilbydes nu en fast rådgiver i filialen tættest på deres bopæl. Vi har igangsat egne løbende målinger af privatkundernes tilfredshed med Sydbank. Målingerne giver os mulighed for at følge udviklingen lokalt i bankens filialer og handle på de tilbagemeldinger, som kunderne løbende giver os.

Samarbejdspartnere

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

Ide- og forretningsgrundlag

Erhverv

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

Erhvervskunder betjenes som udgangspunkt i et af bankens områdhovedkontorer eller i særlige erhvervsfilialer. Bankens primære kundesegmenter indenfor erhverv er mellemstore og større virksomheder med udviklingspotentiale, som vil kunne drage nytte af det brede udvalg af produkter i banken. Erhvervskunderne inddeles i 5 kundesegmenter og betjenes af:

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

Som erhvervskunde i Sydbank får man adgang til produkter og specialister tilpasset ens behov. Vi har 4 løfter til vores erhvervskunder: Personlig rådgivning, samarbejdsplan, adgang til specialister og et strategikompas om fremtiden. Bankens erhvervskunder modtager professionel rådgivning fra en personlig rådgiver, der kender den enkelte virksomheds situation og planer for fremtiden. Den personlige rådgiver sammensætter et team af dygtige specialister efter behov og udarbejder sammen med kunden en plan for det fremadrettede samarbejde. Kunden tilbydes også et strategikompas med henblik på at sparre om virksomhedens nøgletal og udviklingspotentiale.

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

Leasing

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

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

Private Banking

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

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

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

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

Kapitalforvaltning

Sydbank tilbyder rådgivning og kapitalforvaltning til blandt andet investeringsforeninger, pensionspuljer, fonde og institutionelle kunder. Derudover tilbydes formuende kunder forvaltning af deres kapital gennem individuelle porteføljemanagementaftaler, hvor kunden får tilknyttet 2 porteføljemanagere, som er ansvarlige for kundens portefølje. Banken tilbyder desuden investeringsplejeprodukter til de forskellige kundesegmenter. Banken samarbejder på investeringsforeningsområdet med en række underleverandører, fx Sydinvest, BankInvest, Sparinvest, ValueInvest og Maj Invest.

Markets

Markets tilbyder rådgivning og stiller priser indenfor obligationer, aktier og valuta samt varetager egentlige market maker-forpligtelser. Markets servicerer institutionelle kunder, centralbanker, kapitalforvaltere, udenlandske kunder, større kunder, pengeinstitutter samt Sydbanks decentrale investeringscentre og -afdelinger. Markets er endvidere primary dealer i danske realkreditobligationer, og bankens samarbejdspartnere på realkreditområdet er primært Nykredit, DLR Kredit, Realkredit Danmark, Jyske Realkredit og Nordea Kredit.

Privat

Sydbank er en bank for privatkunder, der værdsætter god rådgivning af deres privatøkonomi. Vi tror på langvarige relationer med vores kunder – relationer, der er med til at give indsigt og forståelse for vores privatkunder.

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

Sydbank er en bank – helt enkelt. Med de bedste samarbejdspartnere i ryggen kan vi tilbyde vores privatkunder en fuld produktpalette på tværs af den daglige økonomi, pension, forsikring og realkredit. Det mener vi er med til at give konkurrencedygtige og tidssvarende løsninger til vores privatkunder.

Som privatkunde kan man kontakte Sydbank via mange kanaler. Vi er der, hvor kunden er, og er tilgængelige, når der er brug for os. Privatkunderne kan derfor komme i kontakt med en rådgiver alle ugens 7 dage. Sydbanks rådgivning til privatkunder er altid, uanset valg af kanal, kompetent og nærværende med udgangspunkt i kundens behov.

Rådgivning Online

Rådgivning Online er bankens bud på fremtidens digitale bankfilial. For de privatkunder, som ikke ønsker betjening i den klassiske bankfilial, er det muligt at blive tilknyttet Rådgivning Online, som tilbyder rådgivning, produkter og services som i den lokale filial – blot digitalt.

Organisation og selskabsledelse

Sydbanks ledelse forholder sig aktivt til corporate governance.

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

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

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

Sydbanks ledelse varetages af:

- Generalforsamlingen
- Repræsentantskabet
- Bestyrelsen
- Direktionen

Aktionærerne

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

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

Generalforsamlingen

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

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

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

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

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

Bestyrelsen blev på selskabets ordinære generalforsamling 24. marts 2022 bemyndiget til at erhverve aktier for samlet op til 10 pct. af bankens aktiekapital. Erhvervelsen af aktier skal ske til en pris, der ikke afviger mere end 10 pct. fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på erhvervelsestidspunktet. Bemyndigelsen er gældende indtil næste ordinære generalforsamling 23. marts 2023.

Repræsentantskabet

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

Repræsentantskabet vælger bestyrelsens medlemmer og fastsætter disses honorarer.

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

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

Bestyrelsen

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

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

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

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

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

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

Bestyrelsens selvevaluering for 2022 er gennemført. Processen for gennemførelse af selvevalueringen bestod af 6 arbejdsstrin, se figuren nedenfor. Med afsæt i Sydbanks forretningsmodel er hovedkonklusionerne følgende:

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

Bestyrelsens øvrige ledelseshverv fremgår af side 150-155.

Bestyrelsesudvalg

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

- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg
- Lønudvalg
- Nomineringsudvalg
- Digitaliseringsudvalg

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

Bestyrelsens selvevaluering



Organisation og selskabsledelse

Revisionsudvalget

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

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

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

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

I 2022 holdt Revisionsudvalget 6 møder.

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

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

Risikoudvalget

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

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

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

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

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

I 2022 holdt Risikoudvalget 4 møder.

Udvalget består af tidl. kreditdirektør Henrik Hoffmann (formand), tidl. adm. direktør Janne Moltke-Leth, advokat Jon Stefansson og tidl. adm. direktør og managing director Lars Mikkelsen-Jensen.

Lønudvalget

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

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

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

Lønudvalget udarbejder endvidere indstillingen til bestyrelsen om repræsentantskabsmedlemmernes honorering.

I 2022 holdt Lønudvalget 2 møder.

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

Nomineringsudvalget

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

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

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

I 2022 holdt Nomineringsudvalget 3 møder. Årets 2. og 3. udvalgmøde blev af tidsmæssige årsager slået sammen.

Mødedeltagelse/antal møder – Sydbanks bestyrelsesmedlemmer

2022	Bestyrelse	Revisions-udvalg	Risiko-udvalg	Løn-udvalg	Nominerings-udvalg	Digitaliserings-udvalg
Lars Mikkelsen-Jensen (formand)	22/23		4/4			6/6
Jacob Chr. Nielsen (næstformand)	22/23	6/6			3/3	
Janne Moltke-Leth	21/23		4/4		3/3	
Susanne Schou	23/23				3/3	6/6
Gitte Poulsen	22/23	6/6		2/2		
Jon Stefansson	23/23		4/4	2/2		
Søren Holm	23/23	6/6				6/6
Henrik Hoffmann	21/23		4/4			
Carsten Andersen	23/23	6/6				
Kim Holmer – udtrådt	5/5					
Jarl Oxlund	22/23					6/6
Jørn Krogh Sørensen	23/23			2/2		
Pia Wrang – indtrådt	17/18					

(mødedeltagelse/antal møder)

Udvalget består af tidl. adm. direktør Janne Moltke-Leth (formand), adm. direktør Jacob Chr. Nielsen og underdirektør Susanne Schou.

Digitaliseringsudvalget

Digitaliseringsudvalget refererer til bestyrelsen og holder minimum 4 møder årligt.

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

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

I 2022 holdt Digitaliseringsudvalget 6 møder.

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

Direktionen

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

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

Direktionen deltager uden stemmeret i repræsentantskabets og bestyrelsens møder.

Se mere på sydbank.dk/omsydbank/organisation.

Direktionens øvrige ledelseshverv fremgår af side 156-157.

Ledelsesaflønning

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

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

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

Lønpolitikken gælder for Sydbank-koncernen.

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

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

En ordentlig bank

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

Den klassiske forretningsmodel for pengeinstitutter består i at foretage en optimal risikostyring, når korte indlån omdannes til lange udlån. Dette er fortsat grundlaget for Sydbanks forretningsmodel, som er nærmere beskrevet på side 32.

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

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

Overblik over vores interessenter



Vores interessenter

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

Sydbank støtter lokalt

Lokal forankring og opbygning af langvarige relationer i lokalsamfundene er en vigtig del af Sydbanks forretningsmodel. Derfor er lokal forankring også et bærende element i forhold til vores arbejde med sponsorater, partnerskaber og fondsdonationer. Yderligere information om arbejdet med fondsdonationer findes på sydbank.dk/omsydbank/sponsor og sydbank.dk/omsydbank/fonde.

Risikoorganisering

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

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

For yderligere uddybning henvises til "Noter – Risikostyring" på side 132.

Compliance

Compliance er et uafhængigt område med direkte reference til direktionen. Bankens Data Protection Officer (DPO) er tilknyttet området. For information om DPO'en henvises til side 45.

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

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

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

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

Compliance er endvidere ansvarlig for, at nye produkter og tjenesteydelser bliver risikovurderet. Sydbanks produktgodkendelsesprocedurer er nærmere beskrevet på side 47.

Intern revision

For at opnå en objektiv og uafhængig vurdering af tilstrækkeligheden, effektiviteten og kvaliteten af Sydbanks interne kontroller har banken etableret en intern revision med reference til bankens bestyrelse.

Intern revision foretager revision med fokus på bl.a. de væsentligste områder af bankens compliance og risikostyring. Herudover tilser intern revision, at koncernen har en god administrativ og regnskabsmæssig praksis, at der er forretningsgange og interne kontroller for de væsentligste aktivitetsområder, at ledelsens krav om sikkerhed og kontrol er indarbejdet i forretningsgange og efterleves, og at der er betryggende kontrol- og sikringsforanstaltninger på it-området.

ESG-governance

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

Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold, såkaldte ESG-forhold, indgår sammen med bæredygtighed som et selvstændigt strategisk initiativ i Sydbanks strategi for 2022-2024.

5 fokusområder med tilhørende målsætninger



* Hvor CO₂ alene omfatter kuldioxid, omfatter CO₂e de forskellige drivhusgasser (Kyoto-gasser) som fx metan.

** I opgørelsen af CO₂e-aftrykket medtager vi vores investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. Investeringsaktiviteter indenfor statsobligationer og realkreditobligationer er ikke medtaget i opgørelsen.

*** Scope 1 og scope 2 iht. GHG-protokollen, WBCSD, 2001.

En ordentlig bank

Vi har derfor fokus på at indarbejde ESG og bæredygtighed i bankens produkter og processer. Strategien er nærmere beskrevet på side 34.

5 strategiske fokusområder

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

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

Alle relevante medarbejdere i Sydbank gennemfører løbende obligatorisk uddannelse i bæredygtighed. Uddannelsen giver indblik i og viden om bæredygtighed i den finansielle sektor og Sydbanks arbejde med ESG og bæredygtighed. Udover uddannelsen i bæredygtighed gennemfører bankens medarbejdere løbende uddannelser, der understøtter en ordentlig bank. Sydbank har sat en målsætning for gennemførelsesprocenterne, som er nærmere beskrevet på side 55.

Organisering og styring

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

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

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

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

Bæredygtige tilslutninger

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

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

Sydbank har siden 2020 været medlem af FN's Global Compact, og Sydbank har derfor forpligtet sig til at overholde de 10 principper i Global Compact samt rapportere på overholdelsen af principperne på årlig basis.

Sydbank har siden 2020 været tilsluttet FN's principper for ansvarlig bankdrift, og Sydbank har dermed forpligtet sig til at inkorporere de 6 principper for ansvarlig bankdrift indenfor en periode på 4 år samt forpligtet sig til løbende at rapportere på sine fremskridt. Se Sydbanks rapportering på integrationen af principperne på sydbank.dk/omsydbank under fanen ESG og bæredygtighed.

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

Databehandling og informationssikkerhed

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

Databeskyttelse

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

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

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

Data Protection Officer

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

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

Sydbanks DPO rapporterer kvartalsvis til bankens bestyrelse og direktion. Rapporterne og det aktuelle risikobillede i forhold til databeskyttelsesforordningen behandles i bankens Complianceudvalg.

Politik for dataetik

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

Sydbanks politik for dataetik tager udgangspunkt i de personoplysninger, vi opbevarer og behandler, men politikken gælder også for øvrige data, Sydbank behandler. Politik for dataetik beskriver bankens arbejde med dataetik, herunder

bankens tilgang til god dataetik og de principper, der er gældende for en etisk, ansvarlig og gennemsigtig behandling af data.

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

Informationssikkerhed

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

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

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

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

Vores indsats mod kriminalitet og korruption

Hvidvask og terrorfinansiering

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

En ordentlig bank

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

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

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

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

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

Ruslands invasion af Ukraine

I bestræbelserne på at forhindre at hvidvask og terrorfinansiering foretages via banken, overvåges alle transaktioner, og screening af udenlandske transaktioner foretages mod gældende sanktionslister fra EU, FN og OFAC. Et særligt fokusområde i 2022 har været krigen i Ukraine og de mange sanktioner, der i den forbindelse er pålagt Rusland. På trods af de massive sanktioner mod Rusland har Sydbanks eksisterende kunder opretholdt muligheden for at gennemføre transaktioner til og fra Rusland. Transaktionerne bliver dog kontrolleret inden gennemførelse for at sikre, at både Sydbank og kunderne overholder de gældende sanktioner. Der har endvidere været stor fokus på at sikre, at der ikke er handlet sanktionerede værdipapirer gennem Sydbank, ligesom der ikke er modtaget indskud fra russiske statsborgere.

Antikorrupktion og bestikkelse

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

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

Indsatsen mod korruption og bestikkelse er forankret i en række politikker, som sammen med underliggende interne regler og procedurer er med til at sikre ordentlighed både i relation til kunder, myndigheder og samarbejdspartnere. For at tydeliggøre Sydbanks holdning og afstandtagen til korruption og bestikkelse, har vi i 2022 udarbejdet en særskilt politik for antikorrupktion og bestikkelse. Heri kan såvel medarbejdere som øvrige interessenter finde oplysninger om, hvilken adfærd der kan forventes af banken på området.

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

Sydbanks whistleblowerordning

I Sydbank vil vi drive en forretning på et etisk og ansvarligt grundlag. Vi har derfor valgt at udvide vores lovpligtige interne whistleblowerordning til at være en portal, som både medarbejdere i Sydbank, men også eksterne parter, kan tilgå på Sydbanks hjemmeside. Her kan alle indberette potentielle lovovertrædelser eller tilsvarende væsentlige brud på Sydbanks værdigrundlag og adfærdskodeks.

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

Ordentlighed på skatteområdet

Vi tager vores ansvar i relation til skatteindberetninger og -indbetalinger alvorligt, da skatteindbetalingerne er grundlaget for vores velfærdssamfund, og skatteområdet har høj væsentlighed både for bankens interessenter og bankens forretning. Det er vigtigt for Sydbank, at vores skattemæssige dispositioner kan forklares og forsvares i relation til vores interessenter. Sydbank har derfor bl.a. ikke aktiviteter i lande, der er omfattet af EU's eller OECD's liste over skattelylande.

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

Sydbank har en skattepolitik, der fastsætter rammerne for bankens adfærd på skatteområdet i relation til egne forhold, kundernes forhold og forretningsforbindelsers forhold. Sydbanks bestyrelse har ansvaret for skattepolitikken.

Forbrugerbeskyttelse og produktstyring

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

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

Bankens direktion godkender alle nye produkter og væsentlige ændringer af eksisterende produkter i overensstemmelse med lovgivningen. Grundlaget for godkendelsen er en beskrivelse af produktet og dets karakteristika ledsaget af en risikovurdering, som er udarbejdet af fagområderne Compliance og Risiko samt øvrige relevante aktører. Hvis risikovurderingen tilsiger det, foretages eventuelle nødvendige tilpasninger af produktet før lancering.

Kampen mod it-svindel

It-svindlere udnytter desværre alle muligheder for at franske bankens kunder penge, og derfor gør Sydbank en stor indsats for at beskytte vores kunder og samfundet mod it-svindlere. Sydbank har en afdeling for svindel, der overvåger og stopper mistænkelige betalinger og netbank-indbrud, behandler sager om kortmisbrug samt leverer oplysninger i forbindelse med sager om bedrageri og anden kriminalitet. I diverse medier og på vores egne digitale kanaler og platforme, fx Pengeliv på [sydbank.dk](#), orienterer vi løbende om svindel og giver gode råd til, hvordan man undgår svindel. Derudover har Sydbank i 2022 etableret foredraget "Stop svindlerne" i samarbejde med Ældre Sagen med det formål at ruste det ældre segment bedre mod it-svindel.

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

Finansiell dannelse

Sydbank vil gerne hjælpe de yngre generationer, så de er klædt godt på til at træffe finansielle beslutninger og blive inspirere til at leve et økonomisk ansvarligt liv. Sydbank deltager derfor årligt i Pengeugen, arrangeret af Finans Danmark, hvor landets lokale 7.-9. klasser har mulighed for at deltage i undervisningen, der giver økonomisk basisviden. Undervisningen kommer bl.a. ind på vigtigheden af en opsparing, budgetter og kviklåns-karakteristika. Herudover besøger en række af vores filialer de lokale uddannelsesinstitutioner og holder oplæg om sund økonomi, selvstændighed og fremtidige karrieremuligheder i finanssektoren.

En ordentlig bank

Sund virksomhedskultur

Som betalings-, kredit- og investeringsformidler har pengeinstitutter en vigtig rolle i samfundet. Samfundet har derfor en berettiget forventning om, at pengeinstitutterne, herunder Sydbank, varetager denne rolle på bedst mulig vis.

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

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

Sydbanks adfærdskodeks fastlægger desuden et sæt overordnede retningslinjer for den forretningsmæssige adfærd i Sydbank, som gælder for ledelsen og alle medarbejdere. Adfærdskodekset giver bankens interessenter oplysning om, hvad de kan forvente af Sydbank i relation til kunder, markedspladsen og samfundet generelt. Adfærdskodekset understreger, at bankens adfærd skal være karakteriseret ved ansvarlighed, ordentlighed og respekt for mennesker. Menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder er herudover integreret i politikker gældende for bankens væsentligste forretningsområder – nemlig kreditgivning og kapitalforvaltning. For yderligere information om disse rettigheder henvises til afsnittet "ESG i kerneforretningen".

Ansvarlig arbejdsgiver

Trivsel og tryghed for medarbejderne

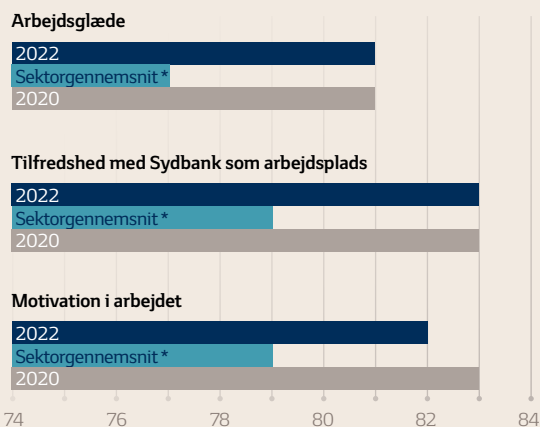
Sydbank vil tilbyde sine medarbejdere et sundt og attraktivt arbejdsmiljø og arbejdsforhold, der giver plads til faglig udvikling og dygtiggørelse. Vi vil være en virksomhed med dygtige og engagerede medarbejdere. Derfor spørger vi hvert andet år medarbejderne om deres engagement og arbejdsglæde i en stor engagementsundersøgelse. Undersøgelsen bidrager til, at vi kan udvikle os som arbejdsplads. Vi vil fortsat arbejde på

at fastholde det høje medarbejderengagement, og derfor har Sydbank fastsat en målsætning om at have et top-in-class medarbejderengagement i forhold til finansielle institutter.

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

Diskrimination, mobning og chikane accepteres ikke i Sydbank, men det kan ikke udelukkes, at uacceptabel adfærd finder sted. Sydbank har derfor arbejdet med kortlægning og forebyggelse af digital chikane som et særligt fokusområde i 2022. Digital chikane er episoder, hvor telefon, e-mails, sociale medier eller hjemmesider bruges til at chikanere en medarbejder. Sydbanks arbejdsmiljøudvalg arbejder med implementering af afbødende tiltag, når en medarbejder har oplevet chikane. Åbenhed og dialog er nøgleord i dette arbejde.

Medarbejderengagement på en skala fra 1 til 100



* Ennovas sektorgennemsnit 2022

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

De overordnede retningslinjer for medarbejderforhold er fastsat i uddannelsespolitikken, sundhedspolitikken, politik for sund virksomhedskultur og personalehåndbogen.

Diversitet

I Sydbank tror vi på, at diversitet blandt ledere og medarbejdere skaber de bedste resultater. For at øge andelen af det underrepræsenterede køn, har banken udarbejdet en politik for det underrepræsenterede køn på både bestyrelsesniveau og øvrige ledelsesniveauer. Sydbanks overordnede mål er at opnå en lige kønsfordeling blandt alle ledere. Banken har fastsat en målsætning om, at kvinder skal udgøre minimum 35 pct. af alle ledere i banken i 2025. Opnåelsen af målet søges både i forbindelse med rekruttering af nye ledere og ved en bredere understøttelse af eksisterende medarbejders udvikling. Ved slutningen af 2022 var andelen af kvinder i ledelsen 31,8 pct.

Organisationens sammensætning	2022
Gennemsnitligt antal ansatte (FTE'er)	2.072
Antal medarbejdere i fleksjob	15
Ansatte i lederjob (pct.)	13,0
Sygefravær (pct.)	3,5
Medarbejderomsætning (pct.)	14,0
Kvinder i bestyrelsen (pct.)	37,5
Kvinder i direktionen (pct.)	33,3
Kvinder i ledelsen (pct.)	31,8
Fordeling af mænd og kvinder blandt medarbejderne (pct.)	50/50
Lønforskel mellem CEO og medarbejderne (gange)	14,2
Lønforskel mellem mænd og kvinder på tværs af Sydbank (gange)	1,2

Sydbank følger anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse om, at bestyrelsen årligt drøfter aktiviteter for at sikre mangfoldighed. Kvinder er underrepræsenteret i Sydbanks bestyrelse, og bestyrelsen har derfor et mål om, at kvinder skal udgøre en andel på mindst 30 pct. af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Ved udgangen af 2022 bestod Sydbanks bestyrelse af 8 repræsentantskabsvalgte medlemmer. Af disse er 3 kvinder og 5 mænd. Det opstillede måltal er således realiseret.

Sydbank ønsker ikke at forskelsbehandle på løn. Vi arbejder på at fastsætte lønnen fair og passende i forhold til det arbejde, der ligger i jobbet og i forhold til medarbejderens kompetencer. I banken har vi en del faggrupper, hvor det ene køn er overrepræsenteret. Fordelingen af kønnene på forskellige faggrupper og stillinger har betydning for, hvordan lønforskellen ser ud i Sydbank. Når vi kigger på enkelte, større faggrupper er der tilfælde, hvor kvindelige medarbejders medianløn er tilsvarende eller højere end mændenes, men det generelle billede er, at mændenes medianløn er højest. Mændenes medianløn i 2022 er 1,2 gange højere end kvindernes.

Ansvarligt klimaaftryk

Ambition og målsætning

Sydbank vil i alle dele af forretningen agere respektfuldt overfor klimaet og gøre en positiv forskel for at nå både vores egne, nationale og globale klimamål. Vi energioptimerer løbende for at reducere bankens forbrug, og vi prioriterer transparent rapportering på vores CO₂e-udledning. Derfor opgør vi CO₂e-regnskab baseret på Greenhouse Gas-protokollen. Sydbanks målsætning er en 75 pct. CO₂e-reduktion fra egen drift (scope 1 og scope 2) i 2030 i forhold til CO₂e-aftrykket i 2019.

Overvågning af energiforbrug

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

Siden 2004 har bankens energiforbrug været overvåget via energistyringsværktøjet App.KeepFocus. Energiforbruget overvåges time for time på 95 pct. af bankens arealer via værktøjet, der giver et overblik over bankens forbrug og slår alarm, når der er udsving. Mere end 1.100 alarmer er tilknyttet systemet, og vi modtager forbrugsalarmer på fx konstant højt forbrug eller tekniske alarmer på manglende data. Værktøjet er indstillet på en sådan måde, at vi kan beregne vores forbrug efter Greenhouse Gas-protokollen.

Sydbanks forbrug har siden 2012 været faldende med ganske få undtagelser. Sydbank har i 2022 reduceret CO₂e-udledningen med 7,7 pct. i forhold til 2021 (location based-opgørelse). Reduktionen kan primært forklares ved forbedring af energieffektiviteten gennem en række energimæssige tiltag.

Vedvarende energikilder og energioptimering

Anvendelsen af vedvarende energikilder er væsentlig for at opnå Sydbanks målsætning om CO₂e-reduktion fra egen drift. Sydbank har derfor i perioden 2020-2022 etableret solcelleanlæg ved bankens hovedsæde i Aabenraa samt ved områdehovedkontorerne i Slagelse og Esbjerg. Strømmen fra solcelleparkerne udgør 7,2 pct. af Sydbanks samlede strømforbrug.

Sydbank anser ikke klimakompensation for et førstevalg eller en tilladelse til CO₂e-udledning. Banken vil først og fremmest forsøge at reducere udledningen mest muligt gennem tiltag, der nedbringer det reelle forbrug. Klimakompensation er dermed ikke en langsigtet løsning, men et aktuelt alternativt hjælpemiddel. Sydbank køber dansk vindmøllestrøm for at kompensere for forbruget af konventionel strøm. Købet af den vedvarende vindenergi tilknyttes individuelle deklarationer,

En ordentlig bank

der giver dokumentation for, at den indkøbte strøm kommer fra danske vindmøller. Herudover specificerer deklARATIONERNE, at den indkøbte strøm kommer fra danske vindmøller, der er mellem 2-10 år gamle. Ved at stille alderskrav til vindmøllerne håber vi, at Sydbank kan være med til at bidrage til udbredelsen af vedvarende vindenergi.

Energioptimering er et nødvendigt værktøj til nedbringelse af bankens reelle forbrug. I løbet af 2022 har vi derfor bl.a. udskiftet 5.500 m² af Sydbanks lysareal med sensorstyret LED-belysning. Det samlede lysareal med LED-belysning udgør nu 60 pct. af bankens totale areal. Vi har samtidig implementeret nye teknologier, der bidrager til forbedring af energieffektiviteten. De nye teknologier omfatter fx centralstyring af ventilation, varme mv. (CTS-styring), køleanlæg samt mere energieffektive PC-skærme.

I 2023 fortsætter Sydbanks energioptimerende tiltag til nedbringelse af bankens reelle forbrug og dermed reduktionen af bankens egen CO₂e-udledning.

Genbrug af it-hardware

Sydbank samarbejder med it-virksomheden Codeex for at medvirke til genbrug af it-hardware, så vi sikrer, at ressourcer og produkter bruges mere effektivt. I 2022 har Sydbanks genbrug af it-udstyr sparet miljøet for CO₂e-udledning, da banken har sendt 99 skærme og 978 computere til genbrug, hvor 80 pct. af skærmene og 97 pct. af computerne har fået nyt liv.



ESG i kerneforretningen

Sydbank har stort fokus på at integrere ESG i kerneforretningen, da vi vurderer, at banken opnår den største langsigtede værdi, når arbejdet med ESG er forretningsdrevet. Integrationen af ESG i bankens produkter og processer er derfor et væsentligt strategisk initiativ. Der er ingen lette løsninger, hvis integrationen af ESG skal ske ordentligt, og derfor tror vi på, at det lange, seje træk skaber den største blivende effekt.

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

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

Ansvarlig finansiering

Sydbank vil gennem ordentlighed og systematiske arbejdsgange fastholde en velfungerende og solid bank, der arbejder ansvarligt med finansiering til bankens kunder. Bankens fornuftige og forsigtige tilgang til kredit understøtter en høj kreditkvalitet. Vores kreditværdighedsvurdering sikrer, at kunden har råd til at optage det ønskede lån, så kunden ikke sættes i en uholdbar økonomisk situation på grund af gæld til Sydbank.

Sydbanks første grønne obligationsudstedelse

Sydbank vil være med til at give vores investorer mulighed for at finansiere den grønne omstilling. I september 2022 foretog Sydbank sin første grønne obligationsudstedelse på baggrund af bankens Green Bond Framework, der blev vedtaget i maj 2022. Sydbanks Green Bond Framework indeholder 5 mulige udlåns kategorier: vedvarende energi, grønt byggeri, bæredygtig transport, bæredygtig brug af naturressourcer samt genbrug og bæredygtig produktion. I forbindelse med den grønne udstedelse har Sydbank forpligtet sig til, at udstedelsen senest efter 36 måneder skal være allokeret til udlån, der er i overensstemmelse med bankens Green Bond Framework.

Sydbank skal i løbet af 2023 udarbejde den første rapport over udstedelsens påvirkning og allokering, og derfor sætter den grønne udstedelse nye krav til data.

Grønne lån

For at Sydbank kan være med til at understøtte finansieringen af den grønne omstilling, ønsker vi at kunne tilbyde flere grønne produkter i 2023. Grænserne for, hvad der betegnes som grønt, ændres kontinuerligt i disse år i takt med at begrebet rammesættes af øget regulering, viden og fokus fra markedet. For at sikre at banken understøtter finansieringen af den grønne omstilling har Sydbank fastsat en målsætning om, at banken i 2025 skal have finansieret grønne formål for 4 mia. kr. Vi forholder os løbende til det, vi kalder grønt udlån. Eksempelvis er udlånsformålet i Sydbank Energilån i 2022 blevet tilrettet i overensstemmelse med definitionerne af grønt udlån i overensstemmelse med bankens Green Bond Framework.

Boligpakke som bidrag til en bæredygtig omstilling

Sydbank Energilån skal gøre det attraktivt for privatkunder at energioptimere deres bolig for at spare penge og mindske CO₂-udledningen. Sydbanks privatkunder kan igennem samarbejdet med Totalkredit få professionel energirådgivning indeholdende et energitjek til en fordelagtig pris. Herudover henviser Sydbank til Totalkredits Energiberegner, der kan hjælpe privatkunderne med at få viden om og motivation til at energiforbedre deres bolig. Energiberegneren viser mulige forbedringsforslag, årlig besparelse, pris for forbedring samt årlig CO₂-besparelse.

ESG-risici i kreditvurdering og kreditindstilling

Sydbank forholder sig løbende til ESG-risici i kreditvurderingen af bankens erhvervskunder. Bankens indsigt i ESG-relaterede risici opnås på baggrund af kundernes data sammenholdt med bankens branchekendskab. Vi har siden starten af 2022 forholdt os til kundernes ESG-risici ved at vurdere kunderne på en række ESG-relaterede emner – en dataopsamling, som vores rådgivere uddannelsesmæssigt er klædt på til. Herudover indeholder Sydbanks brancheanalyser branchespecifikke ESG-risici. Integrationen af ESG i kreditvurderingen er forankret i bankens kreditpolitik.

Sydbank vil i 2023 forholde sig til ESG-risici, når kunden efterspørger kredit til et konkret formål. En sådan integration af ESG i kreditindstillingen formaliseres i bankens kreditpolitik i 2023.

ESG i kerneforretningen

CO₂e-aftryk af bankens udlån

Sydbank følger anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans om at opgøre CO₂e-aftrykket af bankens udlånsportefølje. Til opgørelsen af bankens CO₂e-aftryk følger vi Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor for 2022. Læs mere om opgørelsen på side 58.

Erhvervsudlån udgør en overvejende del af Sydbanks udlån. Sammenlignet med udlån til private er erhvervsudlån forbundet med en væsentlig højere udledning pr. udlånskrone. Det samlede CO₂e-aftryk i ton for Sydbanks eget udlån udgør 695.495 pr. 31. december 2022 og svarer til en udledningsintensitet på 10,15 ton pr. 1 mio. kr.

Som supplement til CO₂e-aftrykket af bankens udlån opgøres CO₂e-aftrykket forbundet med realkredit formidlet af banken. Det samlede CO₂e-aftryk i ton forbundet med bankens formidlede realkredit udgør 253.947. Læs mere om opgørelsen på side 59.

Fastsættelse af reduktionsmål for CO₂e-aftryk i 2023

Sydbank vil tage ansvar ved at sætte reduktionsmål for det CO₂e-aftryk, der er forbundet med bankens udlån. Samtidig ønsker vi et retvisende udgangspunkt for vores reduktionsmål.

I 2022 har vi igangsat et internt projekt for at præcisere vores erhvervskunders branchetilhør. Hvis CO₂e-udledningsdata fra den enkelte erhvervskunde ikke er tilgængeligt, har erhvervskundens branche stor betydning for det beregnede CO₂e-aftryk. Vi forventer et fald i det beregnede CO₂e-aftryk for udlån i forbindelse med præciseringen af de brancher, vores erhvervskunder tilhører. Som ansvarlig bank ønsker vi ikke at kunne opnå CO₂e-reduktion alene ved at præcisere de brancher, vores erhvervskunder tilhører. Sydbank vil derfor i 2023 fastsætte CO₂e-reduktionsmål for bankens udlån, når brancherne er præciseret, så målet bliver fastlagt på et retvisende grundlag.

Fremgang på klimamæssige målsætninger siden fastsættelsen 1. juli 2022

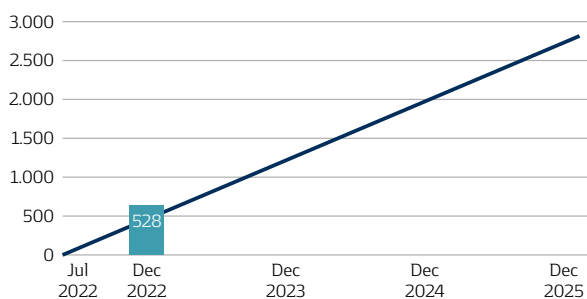
På baggrund af Sydbanks tilslutning til FN's principper for ansvarlig bankdrift har banken i 2022 foretaget en klimamæssig påvirkningsanalyse med udgangspunkt i data for regnskabsåret 2021. I forlængelse af påvirkningsanalysen har Sydbank opstillet 4 klimamæssige målsætninger for bankens eget udlån:

- Sydbank vil fra 1. juli 2022 øge udlånet til vedvarende energi med 1.000 mio. kr. inden udgangen af 2025.
- Sydbank vil fra 1. juli 2022 øge udlånet til grønne erhvervsbygninger med 1.000 mio. kr. inden udgangen af 2025.

- Sydbank vil fra 1. juli 2022 øge udlånet til elbiler med 200 mio. kr. inden udgangen af 2025.
- Sydbank vil fra 1. juli 2022 øge leasingaktiviteter vedrørende energibesparende maskiner/lastbiler med 500 mio. kr. inden udgangen af 2025.

Udviklingen i opfyldelsen af målsætningerne følges løbende. Siden 1. juli 2022 er bankens identificerede udlån til de klimamæssige målsætninger øget med 528 mio. kr.

Status klimamæssige udlån (mio. kr.)



Ansvarlige investeringer

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

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

Sydbank har en ambition om, at vores investeringsportefølje skal være i overensstemmelse med den omstilling, som er nødvendig for at kunne efterleve målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Parisafreden) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader celsius.

Vi inddrager selskabers klimabelastning i vores investeringsudvælgelsesproces for løbende at tilpasse vores investeringsportefølje til målsætningen i Parisaftalen. Vi er dog stærkt afhængige af, at selskaberne i vores investeringsportefølje generelt formår at omstille forretningsmodellen og sænke deres CO₂e-udledning betydeligt, hvis vi skal indfri vores klimamålsætning om en samlet investeringsportefølje, som overholder Parisaftalen. Vi mener grundlæggende, at frasalg af forurenende selskaber i strategisk vigtige industrier, eksempelvis cement- eller stålindustrien, ikke vil bidrage effektivt til reduktion af den faktiske CO₂e-udledning på verdensplan. Til gengæld er vi bevidste om, at aktivt ejerskab i form af dialog og stemmeafgivelse på generalforsamlinger kan bidrage afgørende til, at selskaber udvikler en mere bæredygtig forretningsmodel, og dermed bliver i stand til at sænke deres CO₂e-udledning.

Klimamålsætning

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

Sydbanks ambition er, at alle aktivklasser skal være omfattet af vores klimamålsætning i takt med at data og beregningsmetoder modnes. I første omgang inkluderer vi vores investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i klimamålsætningen. Vores udgangspunkt for beregningerne er CO₂e-aftrykket af aktier og virksomhedsobligationer i vores investeringsportefølje ved udgangen af 2020.

I 2022 er CO₂e-aftrykket af investeringsporteføljen steget i forhold til niveauet i 2021. Det stigende CO₂e-aftryk skyldes primært, at værdien af vores investeringsportefølje er faldet betydeligt i 2022 som følge af udviklingen på de finansielle markeder. Udviklingen i CO₂e-aftrykket i 2022 understreger, at der er flere eksterne faktorer udenfor vores kontrol, som påvirker vores mulighed for at indfri vores klimamålsætning. På trods af disse eksterne faktorer arbejder vi dog målrettet på at udvælge selskaber med CO₂e-effektive forretningsmodeller, eller selskaber som har et stort effektiviseringspotentiale i forhold til deres nuværende CO₂e-udledning.

Aktivt ejerskab

Vores proces for ansvarlige investeringer er forankret i aktivt ejerskab, som vi anser som den bedste metode til at bidrage til en mere bæredygtig samfundsudvikling. Aktivt ejerskab bidrager samtidig til at sikre vores kunder det bedst mulige risikojusterede afkast. Vi udøver aktivt ejerskab igennem dialog med udvalgte selskaber og ved at stemme på selskabernes generalforsamling.

I nogle tilfælde kan eksklusion af selskaber og lande være en nødvendig følge af at sikre en ansvarlig investeringsproces. Læs mere om opgørelsen af aktivt ejerskab og de opnåede resultater på side 60.

Dialog med udvalgte selskaber

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

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

I 2022 har vi afsluttet 6 dialogforløb med et positivt resultat, og vi har igangsat 7 nye dialogforløb vedrørende potentielle brud på principperne i FN's Global Compact.

Stemmeafgivelse på selskabers generalforsamling

Afgivelse af stemmer på selskabernes generalforsamling er en vigtig del af vores samlede interaktion med de selskaber, vi udøver aktivt ejerskab i, fordi selskabers ledelse normalt er påvirkelige overfor deres ejeres holdninger og krav. Målet med stemmeafgivelsen er at fremme den langsigtede værdiskabelse i de selskaber, som vi har investeret i, til gavn for vores kunder. Derudover ønsker vi, at vores stemmeafgivelse skal bidrage til øget transparens i væsentlige bæredygtighedsforhold og tilskynde ledelsen til at fremme selskabets transition mod en mere bæredygtig forretningsmodel.

Sydbank stemte i 2022 imod bestyrelserns anbefalinger i 10,1 pct. af dagordenspunkterne. Vores stemmer imod bestyrelserns anbefalinger er ofte relateret til bestyrelsernes sammensætning og kandidater, som ikke overholder bedste praksis på området. Derudover har vi ofte stemt for forslag vedrørende øget transparens i selskabers arbejde med miljømæssige eller sociale forhold.

ESG i kerneforretningen

Eksklusion kan være nødvendigt

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

Følgende selskaber anses for uforenelige med Sydbanks principper for ansvarlige investeringer og er ekskluderet fra vores investeringsunivers:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner.
- Selskaber med mere end 5 pct. omsætning fra produktion af termisk kul.
- Selskaber med mere end 5 pct. omsætning fra produktion af oliesand.
- Selskaber med mere end 5 pct. omsætning fra produktion eller distribution af tobak.
- Selskaber, der forbryder sig mod internationale normer, og hvor dialog ikke har medført de ønskede ændringer.

Selskaber med forretningsområder indenfor termisk kul, oliesand og tobak er tilføjet eksklusionslisten i 2022, da vi ikke længere betragter disse selskaber som forenelige med vores principper for ansvarlige investeringer. Ruslands invasion af Ukraine har også medført, at vi har ekskluderet flere russiske selskaber fra vores investeringsunivers i 2022. Vi har ekskluderet flere russiske selskaber fra vores investeringsunivers som følge af, at den russiske stat har en betydelig ejerandel i selskaberne. Sydbank har ved udgangen af 2022 en eksklusionsliste, som indeholder 230 selskaber.

Vi fravælger også lande, når vi investerer i statsobligationer

Sydbank har udviklet sin egen proces for ESG-analyse af statsobligationer, hvor de respektive lande tildeles ESG-scores ud fra landets nuværende niveau og udviklingspotentiale på længere sigt. For at efterleve FN's Global Compact fokuserer Sydbanks analyse på flere forskellige og uafhængige data for landenes miljøhensyn, personlige og politiske frihedsrettigheder, statens evne til at levere tryghed og velfærd samt udbredelsen af korruption mv.

Sydbank ønsker at investere ansvarligt og aktivt i statsobligationer. Vores strategi er, at visse mindstekriterier altid skal være opfyldt. En række internationalt anerkendte normer, herunder Danmarks og EU's sanktioner, udgør et minimumskriterium, men et isoleret fokus på normer kan ikke stå alene. Sydbanks ESG-analyse kategoriserer landene efter en trafiklysmode, hvor visse kvantitative og kvalitative kriterier skal være opfyldt, før et land kan blive inkluderet i investeringsuniverset.

Sydbank har ultimo 2022 ekskluderet 22 lande fra vores investeringsunivers indenfor statsobligationer.

ESG-data og databehandling

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

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

Alle data er opgjort for perioden 1. januar 2022 – 31. december 2022, medmindre andet er angivet i dette afsnit. Ændringer i forhold til konkrete dataopgørelser eller metoder fremgår i tilknytning til de relevante data.

En ordentlig bank

ESG-governance

Uddannelse i Sydbank

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

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

Udvalgte uddannelser opgjort 15. november 2022

Tema	Gennemførelsesprocent
Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering	99,1
Håndtering af persondata	99,4
Informationssikkerhed	99,7
Compliance i Sydbank	99,9
ESG og bæredygtighed	99,9

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

Ansvarlig arbejdsgiver

Medarbejderengagementsundersøgelse

Sydbank benytter Ennova som leverandør til måling af medarbejderengagement. Medarbejderengagementsundersøgelsen foretages hvert 2. år. Den seneste måling er fra september 2022. Undersøgelsen omfatter alle bankens medarbejdere med undtagelse af medarbejdere på orlov, medarbejdere i længerevarende sygdomsforløb, fritstillede medarbejdere, vikaransatte, timelønnede samt medarbejdere, der i løbet af den sidste måned forud for undersøgelsen har skiftet afdeling.

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

Medarbejderengagement – vurdering på en skala fra 1-100

	Ennovas sektor- gennem- snit		
	2022	2022	2020
Arbejdsglæde	81	77	81
Tilfredshed med Sydbank som arbejdsplads	83	79	83
Motivation i arbejdet	82	79	83

Indberettede hændelser

Antal arbejds-skader

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

Antal ubehagelige kundeoplevelser

Kundekonfrontationer af ubehagelig, men lidt lettere karakter, og hvor medarbejderen ikke umiddelbart gennemgår psykologisk efterbearbejdning, registreres som ubehagelig kundeoplevelse.

Vurderingen af hvornår en hændelse skal indberettes som ubehagelig kundeoplevelse sker i samråd mellem den ramte medarbejder, afdelingens ledelse samt sikringschefen.

ESG-data og databehandling

Indberettede hændelser	2022	2021	2020
Antal arbejdsskader	16	9	7
Antal ubehagelige kundeoplevelser	13	1	6

De væsentligste årsager til stigningen i antal anmeldte arbejdsskader skal findes i skader i forbindelse med Sydbank-dagen i september samt en generel stigning af forskelligartede skader efter corona-årene, hvor antallet var i den lave ende. Med andre ord er 2022 lidt mere normalt eller en anelse over gennemsnittet.

Antallet af indberettede ubehagelige kundeoplevelser var i 2021 ekstremt lavt, og igen er 2022 mere tilbage på et normalt eller lidt stigende antal. Bevidstheden om indberetning har også været øget i 2022 (bl.a. via fokus fra arbejdsmiljøorganisationen), og den øges i øvrigt yderligere her i 2023.

Organisationens sammensætning

Antallet af medarbejdere er koncernens gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede (FTE) i regnskabsperioden. Data inkluderer ikke fritstillede medarbejdere, medarbejdere på orlov uden løn, medarbejdere på rådighedstjeneste, timelønnede og parlamentariske udvalg.

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

Antal ansatte i lederjob opgøres som alle fastansatte ledere med medarbejderansvar, inklusive direktionen, og angives i procent af antal medarbejdere ultimo regnskabsperioden.

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

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

Kønsdiversiteten i bestyrelsen for Sydbank A/S udregnes for de repræsentantskabsvalgte medlemmer og opgøres ultimo regnskabsperioden. Kønsdiversiteten i direktionen for Sydbank A/S opgøres ultimo regnskabsperioden. Kønsdiversiteten af kvinder i ledelsen for koncernen udregnes som alle fastansatte kvindelige

ledere med medarbejderansvar i procent af alle ledere med medarbejderansvar og opgøres ultimo regnskabsperioden. Fordeling af kvinder og mænd i procent udregnes blandt alle koncernens medarbejdere og opgøres ultimo regnskabsperioden.

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

Organisationens sammensætning	2022	2021	2020
Gennemsnitligt antal ansatte (FTE'er)	2.072	2.168	2.021
Antal medarbejdere i fleksjob	15	17	20
Ansatte i lederjob (pct.)	13,0	12,9	13,0
Sygefravær (pct.)	3,5	5,8	3,3
Medarbejderomsætning (pct.)	14,0	15,8	8,0
Kvinder i bestyrelsen (pct.)	37,5	37,5	37,5
Kvinder i direktionen (pct.)	33,3	33,3	25,0
Kvinder i ledelsen (pct.)	31,8	30,5	29,3
Fordeling af mænd og kvinder blandt medarbejderne (pct.)	50/50	49/51	50/50
Lønforskel mellem CEO og medarbejderne (gange)	14,2	13,9	12,6
Lønforskel mellem mænd og kvinder på tværs af Sydbank (gange)	1,2	1,3	1,2

Ansvarligt klimaafttryk

Afgrænsning

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

Forbrugsopgørelse

Naturgas og biogas

Forbrugsdata på biogas og naturgas opsamles i energistyringsværktøjet App.KeepFocus.

El, vand og varme

Vi overvåger el-, vand- og varmemeforbruget for 95 pct. af Sydbanks bygninger på timebasis via energistyringsværktøjet App.KeepFocus. De resterende 5 pct. indeholder 10 lejemål samt en tom bygning og opgøres manuelt ved lokale målere med udgangspunkt i en estimeret opgørelse baseret på et gennemsnitligt forbrug pr. kvm for 2022.

Forbruget dækker Sydbanks hovedsæde samt filialer i Danmark, der enten er ejet eller lejet af Sydbank og udgåede filialer, der er bygninger eller arealer, banken har solgt eller ikke længere lejer. Forbruget medregnes frem til ophør af lejemål eller salg af ejendommene. Elforbruget ved arealer med hæveautomater, der ikke er tilknyttet en filial, medregnes ikke, da forbruget udgør mindre end 1 pct. af det samlede elforbrug. Det samlede elforbrug udgør summen af købt el og egenproduktion via solceller. El, der er produceret af Sydbanks solceller, omfatter solcelleanlæg ved hovedkontoret i Aabenraa og ved områdehovedkontorene i Slagelse og Esbjerg.

Varmeforbruget omfatter gas-, el- og fjernvarme. For regnskabsårene 2021 og 2022 indgår fjernkøling fra områdehovedkontoret på Kgs. Nytorv, København, ligeledes i opgørelsen af fjernvarmeforbruget. Varmeforbruget omfatter Sydbanks hovedsæde, ejede og lejede filialer i Danmark, udgåede filialer i Danmark samt filialer i Nordtyskland.

Kørsel

Kørsel i privatbil er opgjort efter medarbejdernes indberetning af kørte kilometer i bankens HR-system. Antallet af kørte kilometer i privatbiler er en blanding af kørsel i el-, diesel- og benzinbiler,

hvor antagelsen for tidligere regnskabsår har været, at kørte kilometer i privatbil er en blanding af kørsel i diesel- og benzinbiler. Kørsel i Sydbanks biler er opgjort efter forbrug af benzin og diesel i liter samt el i kWh. Opladning i medarbejdernes private hjem er ikke rapporteret til Sydbank i 2020 og 2021, og disse opgørelser er derfor ikke medtaget i opgørelserne for regnskabsårene 2020 og 2021. Herudover omfatter tidligere rapportering på eldrevne køretøjer ikke hele Sydbanks eldrevne bilflåde, men alene biler, stillet til rådighed for bankens medarbejdere og dermed ikke biler, udleveret som en del af enkelte medarbejders lønpakke. Opladning i medarbejdernes private hjem og hele Sydbanks eldrevne bilflåde er medtaget i opgørelsen for regnskabsåret 2022, og opgørelsen for 2022 kan derfor ikke sammenlignes med tidligere opgørelser. Forbrugsopgørelserne medtager ikke Sydbanks 10 biler i Tyskland. Sydbank henter data om forbrug fra Circle-K, Shell og Clever.

Forbrugsdata på kørsel viser en stigning i særligt elforbruget. Stigningen kan bl.a. forklares med medtagelsen af opladning i medarbejdernes private hjem, samt at Sydbanks bilflåde er ændret til at omfatte betydeligt færre dieslbiler og betydeligt flere eldrevne biler i 2022 sammenlignet med tidligere år.

Forbrugsdata	2022	2021	2020
Bilkørsel			
Antal km kørt i privat bil i bankens tjeneste	2.234.011	1.748.554	1.576.042
Forbrug af diesel (L) i Sydbanks biler	95.252	119.670	112.964
Forbrug af benzin (L) i Sydbanks biler	42.388	29.065	14.943
Forbrug af el (kWh) i Sydbanks biler	69.241	7.066	2.806
Forbrug af el (kWh)			
Filialer i alt	5.898.512	6.602.424	6.441.908
Energi produceret af vedvarende energikilder (kWh)			
El produceret af bankens solcelleanlæg	396.754	367.708	195.767
El indkøbt fra vindenergi	5.419.181	5.933.968	968.752
Forbrug af varme (kWh)			
Filialer i alt	6.264.795	7.807.677	6.600.159
Forbrug af vand (m³)			
Filialer i alt	13.843	14.447	14.419
Opgørelser vedrørende det samlede energiforbrug			
Samlet energiforbrug (GJ)	50.684	57.981	-
Vedvarende energiandel af samlet energiforbrug (pct.)	72	71	-

ESG-data og databehandling

Opgørelse af det samlede energiforbrug

Opgørelsen af det totale energiforbrug og den vedvarende energiandel og energiintensitet i Sydbank opgøres efter følgende formler:

Totalt energiforbrug: $\sum (\text{brugt brændselstype (t)} * \text{energifaktor pr. type brændsel}) + (\text{brugt elektricitet (inkl. vedvarende energi)} (\text{MWh}) * 3,6) + (\text{brugt fjernvarme/fjernkøling, inkl. vedvarende kilder til varme/køling (GJ)})$.

Vedvarende energiandel: $(\text{vedvarende energi} / \text{totalt energiforbrug}) * 100$.

Den vedvarende energiandel udregnes på baggrund af el produceret af bankens solceller, indkøbt vindmøllestrøm og den vedvarende energiandel i fjernvarmen i Danmark.

CO₂e-regnskabet

Opgørelsesmetode

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

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

Scope 2-emissioner dækker indirekte emissioner fra den energi, Sydbank køber fra en tredjepart til bankens eget forbrug, dvs. elektricitet og fjernvarme.

Scope 3-emissioner omfatter indirekte emissioner, der ikke stammer fra kilder ejet direkte af Sydbank, men som stammer fra bankens aktiviteter. I CO₂e-regnskabet for ansvarligt klimaafttryk indgår som scope 3 medarbejdernes kørsel i egen bil og indirekte energiforbrug fra Bankdata. Scope 3-emissionerne fra aktiviteterne i bankens kerneforretning udgør størstedelen af Sydbanks scope 3-emissioner, og disse udledninger er opgjort i relation til afsnittet om ESG i kerneforretningen (ansvarlig finansiering og ansvarlige investeringer).

Sydbank leverer data for bankens forbrug til en ekstern samarbejdspartner, der udarbejder CO₂e-regnskabet på basis af det opgjorte forbrug og relevante, identificerede emissionsfaktorer.

I tillæg til scope 1 og 2 medtages 2 udvalgte kategorier af scope 3: Bankdata og medarbejdernes kørsel i egne biler. Sydbank har et betydeligt indirekte energiforbrug som følge af, at it-udvikling og -drift i stor udstrækning er outsourcet til Bankdata. Indirekte energiforbrug fra Bankdata indgår derfor i opgørelsen fra regnskabsåret 2022. Den totale CO₂e-udledning for tidligere år er genberegnet som følge af inddragelsen af Bankdata. CO₂e-regnskabet på medarbejdernes kørsel i egne biler baserer sig på principperne i Greenhouse Gas-protokollen og på afregnede kilometer i egen bil multipliceret med relevante emissionsfaktorer.

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

Årets forbrug af naturgas og biogas beregnes som et forbrug af gennemsnitlig gas i det danske naturgasnet (kaldet "ledningsgas"), dvs. naturgas med det gennemsnitlige biogasindhold (biogasandel), der er oplyst af Energistyrelsen. Gasforbruget i 2022 bliver betragtet både fra en location og market based-beregning, hvor der for location based anvendes gennemsnitlig iblanding af biogas (ledningsgas) og for market based anvendes emissionsfaktor for 100 pct. biogas. Biogas er ikke medregnet i opgørelserne for 2021 og 2020, og disse opgørelser kan derfor ikke sammenlignes med opgørelsen for 2022.

Sydbanks CO₂e-regnskab for 2022 viser en samlet udledning på 2.274 ton CO₂e ud fra en location based-opgørelse. Banken oplever en reduktion på 7,7 pct. fra udledningerne i 2021.

Location based – CO ₂ e-udledning (ton)	2022	2021	2020
Scope 1	373	412	382
Scope 2	1.234	1.515	1.830
Scope 3	450	392	340
I alt	2.057	2.319	2.552

Scope 3 - specifikation:

Transport – kørsel i privatbil	kat 6	300	269	199
Bankdata – indirekte forbrug	kat 15	150	123	141
I alt		450	392	340

Market based – CO ₂ e-udledning (ton)	2022	2021	2020
Scope 1	362	412	382
Scope 2	597	766	1.830
Scope 3	450	392	340
I alt	1.409	1.570	2.552

Scope 3 - specifikation:

Transport – kørsel i privatbil	kat 6	300	269	199
Bankdata – indirekte forbrug	kat 15	150	123	141
I alt		450	392	340

ESG i kerneforretningen

Ansvarlig finansiering

Regnskabspraksis for bankens opgørelse af CO₂e-aftryk på udlån

Sydbanks rapportering af CO₂e-aftryk af bankens udlån tager udgangspunkt i Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor for 2022. Finans Danmarks CO₂-model arbejder med en prioriteret liste over datakvalitet, som tager udgangspunkt i Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Sydbank anvender altid bedst tilgængelige data ud fra den prioriterede liste i CO₂-modellen. Kategoriseringen i Finans Danmarks CO₂-model dækker ikke alle vores udlån, og kombineret med databegrænsninger er der en del af vores udlån, hvorpå vi ikke kan beregne et CO₂e-aftryk. Sydbank opgør derfor særskilt den

andel af bankens udlån, hvorpå det ikke er muligt at beregne CO₂e-aftryk. CO₂e-aftrykket beregnes af udlån til bankens erhvervskunder, bolig, privatbiler og privatleasing. Som supplement til bankens eget CO₂e-aftryk opgøres CO₂e-aftrykket forbundet med formidlet realkredit.

Beregning af CO₂e-aftryk foretages kvantitativt.

Rapporteringen af CO₂e-aftryk af bankens udlån sker for 2. gang i forbindelse med regnskabsåret 2022.

Udledningsintensiteten for bankens samlede udlån falder fra 2021 til 2022 primært grundet stigning i bankens andel af erhvervsudlån, som oplever fald i udledningsintensiteten.

Erhverv

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

Beregningen af CO₂e-aftrykket på erhvervsudlån er primært afhængig af udlånssammensætningen og de branchegennemsnit, som udarbejdes af Danmarks Statistik. Udledningsintensiteten på erhvervsudlån falder fra 2021 til 2022, da branchegennemsnittene for bankens udlånssammensætning i 2022 har været relativt lavere end sammensætningen i 2021.

Privatbiler

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

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

Udledningsintensiteten på privatbiler stiger fra 2021 til 2022, og stigningen kan primært begrundes med afdrag på eksisterende udlån. Beregningen af CO₂e-aftrykket tager udgangspunkt i det oprindelige udlåns andel af bilens købspris og ikke det aktuelle udlåns andel af bilens købspris. Afdrag på eksisterende udlån medfører, at bilens CO₂e-aftryk skal fordeles på et mindre udlån, hvilket betyder, at udledningsintensiteten stiger fra 2021 til 2022.

Bolig

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

Rapportering af CO ₂ e-aftrykket på udlån	2022			2021		
	Udlån (mio. kr.)	CO ₂ e-aftryk (t) af udlån*	CO ₂ e-aftryk (t) pr. 1 mio. kr.-udlån*	Udlån (mio. kr.)*	CO ₂ e-aftryk (t) på udlån*	CO ₂ e-aftryk (t) pr. 1 mio. kr.-udlån*
Privat – bil	2.084	33.128	15,89	3.531	46.942	13,30
Privat – bolig	6.216	10.637	1,71	7.273	13.225	1,82
Privat (bil og bolig)	8.300	43.764	5,27	10.803	60.166	5,57
Erhverv	60.210	651.731	10,82	56.748	752.498	13,26
Udlån, hvorpå CO₂e-aftryk kan beregnes	68.510	695.495	10,15	67.552	812.664	12,03
Udlån, hvorpå CO₂e-aftryk ikke kan beregnes	5.423	-	-	-	-	-
Udlån i alt	73.933	-	-	-	-	-
Formidlet realkredit – erhverv	17.683	190.746	10,79	-	-	-
Formidlet realkredit – privat	73.388	63.201	0,86	88.278	99.673	1,13
Formidlet realkredit, hvorpå CO ₂ e-aftryk kan beregnes	91.071	253.947	2,79	-	-	-
Formidlet realkredit, hvorpå CO ₂ e-aftryk ikke kan beregnes	13.760	-	-	-	-	-
Udlån + formidlet realkredit, hvorpå CO ₂ e-aftryk kan beregnes	159.581	949.442	5,95	-	-	-

* Hvor beregning af CO₂e-aftryk har været mulig.

ESG-data og databehandling

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

CO₂e-aftrykket beregnes for alt erhvervsudlån, der har en registreret branchekode. Vi kan ikke beregne CO₂e-aftrykket på den del af vores privatudlån, der går til andelsboliger, boliger udenfor Danmark, biler der ikke er indregistreret i Danmark samt udlån til private, som ikke går til bil, bolig eller har sikkerhed i bolig. Udlån, hvor der ikke beregnes CO₂e-aftryk, udgør 5.423 mio. kr.

Særskilt opgørelse af formidlet realkredit

CO₂e-aftrykket af formidlet realkredit til privat beregnes på samme måde som CO₂e-aftrykket af boligudlån. Vi kan ikke beregne CO₂e-aftryk på 13.760 mio. kr. i relation til formidlet realkredit til privat. For formidlet realkredit til erhverv beregnes CO₂e-aftrykket på samme måde som CO₂e-aftrykket af erhvervsudlån.

Pct. Udlån	Score 1	Score 2	Score 3	Score 4	Score 5	Vægtet datakvalitetsscore
Privat – bolig			45,9	46,3	7,8	3,62
Privat – bil				100,0		4,00
Erhverv	1,1	0,1		78,3	20,5	4,17
I alt	0,9	0,1	4,2	76,1	18,8	4,12

Datakvaliteten opgøres ud fra Finans Danmarks CO₂-model, hvor 1 er den højeste score, og 5 er den laveste score.

Datakvalitetsscore

I Sydbank ønsker vi at finansiere den bæredygtige omstilling på et oplyst grundlag. Vi arbejder derfor kontinuerligt med datakvaliteten. For at være transparente vedrørende den datakvalitet, som CO₂e-aftrykket beregnes på baggrund af, opgøres i ovenstående tabel en oversigt over datakvaliteten for det beregnede CO₂e-aftryk af udlån.

Ansvarlige investeringer

Afgrænsning

Sydbank har for regnskabsåret 2022 ændret omfanget af aktiver medtaget i rapporteringen på ansvarlige investeringer. Rapporteringen vedrører for regnskabsåret 2022 alene aktiver, som er en del af Sydbanks finansielle balance.

Investeringernes CO₂e-aftryk

I opgørelsen af CO₂e-aftrykket medtager vi vores investeringer i aktier og virksomhedsobligationer, som er en del af Sydbanks samlede puljeordninger. Vi medtager i beregningerne både vores direkte investeringer og de investeringer, vi har fortaget igennem indeksfonde og ETF'er. Vores investeringsaktiviteter indenfor statsobligationer, realkreditobligationer og alternativer er ikke medtaget i beregningerne. Investeringsporteføljens CO₂e-aftryk er et øjebliksbillede ved regnskabsperiodens afslutning.

Sydbank har en klimamålsætning på CO₂e-aftryk af investeringsporteføljen, som tager udgangspunkt i år 2020. For at kunne følge udviklingen på målsætningen, har vi i opgørelsen af investeringernes CO₂e-aftryk beregnet historisk data for 2020. Som konsekvens af rapporteringsafgrænsningen indført for regnskabsåret 2022 har vi genberegnet data for 2021.

CO₂e-aftrykket beregnes i overensstemmelse Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor for 2022.

Finans Danmarks CO₂-model foreskriver, at vi opgør CO₂e-aftrykket ud fra vores ejerandel i de enkelte selskaber beregnet med udgangspunkt i nøgletallet Enterprise Value Including Cash (EVIC). Dette nøgletal sikrer, at den samlede udledning af CO₂e bliver fordelt forholdsmæssigt mellem aktie- og gældsinvestorerne i den enkelte virksomhed. Vi anvender CO₂e-data fra vores dataleverandør MSCI ESG Research i beregningen af investeringernes CO₂e-aftryk. I beregningen af CO₂e-aftryk for 2022 har vi CO₂e-data tilgængelig for 94,9 pct. af investeringsporteføljen. I beregningen af CO₂e-aftrykket har vi opregnet datadækningen til 100 pct. Vores CO₂e-datasæt indeholder 79,4 pct. rapporteret data (PCAF Score 2) og 20,6 pct. estimeret data (størstedelen heraf udgør PCAF Score 4).

I 2022 er CO₂e-aftrykket af investeringsporteføljen steget i forhold til niveauet i 2021. Det stigende CO₂e-aftryk skyldes primært, at værdien af vores investeringsportefølje er faldet betydeligt i 2022 som følge af udviklingen på de finansielle markeder. Udviklingen i CO₂e-aftrykket i 2022 understreger, at der er flere eksterne faktorer udenfor vores kontrol, som påvirker vores mulighed for at indfri vores klimamålsætning. På trods af disse eksterne faktorer arbejder vi dog målrettet på at udvælge selskaber med CO₂e-effektive forretningsmodeller, eller selskaber med et stort effektiviseringspotentiale i forhold til deres nuværende CO₂e-udledning.

Investerings CO ₂ e-aftryk	2022	2021	2020
Forretningsomfang (mia. kr.)	10,51	12,60	9,97
Udledning (tCO ₂ e)	101.632	96.977	109.863
Udledning pr. investeret mio. usd (tCO ₂ e/mUSD)	67,39	50,32	67,05
Procentvis ændring i udledning pr. investeret mio. usd i forhold til niveauet ultimo 2020	0,5	-24,9	-

Aktiviteter med aktivt ejerskab

Vores aktiviteter for aktivt ejerskab gælder for vores direkte investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og statsobligationer. Det betyder, at selskaber eller statsobligationer i passive investeringsprodukter som indeksfonde og exchange traded funds (ETF'er) ikke er medtaget i opgørelsen. I overensstemmelse med rapporteringsafgrænsningen indført for regnskabsåret 2022 har vi ændret omfanget af aktiver, som er medtaget i opgørelsen af vores aktiviteter med aktivt ejerskab. I antal selskaber screenet medtages i 2022 også vores investeringer i virksomhedsobligationer. Ændringerne medfører, at data for 2022 ikke kan sammenlignes med historisk data.

Antal selskaber screenet

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

Dialog om brud på internationale normer

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

Eksklusion af selskaber

Sydbanks Komité for Ansvarlige Investeringer har det overordnede ansvar for at bestemme, hvilke selskaber der ikke bør indgå i investeringsuniverset som følge af manglende efterlevelse af principperne i bankens politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab. Selskaber kan blive udelukket fra investeringsuniverset som følge af en fejlslagen dialog om brud på principperne i FN's Global Compact. Hvert kvartal indstiller

vores samarbejdspartner nye selskaber til eksklusionslisten som følge af en mislykket dialogproces. Selskaber kan også ende på eksklusionslisten som følge af involvering i forretningsområder, som er uforenelige med vores ansvarlige investeringspolitik. Til vores eksklusion af selskaber anvendes data baseret på forretningsområder fra MSCI ESG Research. Opgørelsen viser antallet af selskaber på vores eksklusionsliste ultimo regnskabsperioden. I 2022 er antallet af ekskluderede selskaber steget i forhold til antallet i 2021. Baggrunden for stigningen i antallet af ekskluderede selskaber er nærmere beskrevet på side 54.

Eksklusion af lande

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

Deltagelse på generalforsamlinger og afgivelse af stemmer

Sydbank samarbejder med ISS Governance om stemmeafgivelse. Sydbank stemmer på udvalgte generalforsamlinger i selskaber, hvor vi har foretaget direkte aktieinvesteringer. Udvalgsprocessen er nærmere beskrevet i bankens politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab. Sydbank afgiver løbende igennem regnskabsperioden stemmer på selskabernes generalforsamlinger igennem stemmeplatformen ISS ProxyExchange. Platformen bruges også til at indsamle data for stemmeafgivelser, som er afgivet i regnskabsperioden. I 2022 er antal selskaber screenet steget i forhold til antallet i 2021. Vi har en ambition om løbende at øge vores aktiviteter indenfor aktivt ejerskab. Derfor har vi stemt på betydeligt flere generalforsamlinger i løbet af 2022.

Aktiviteter med aktivt ejerskab	2022	2021	2020
Antal selskaber screenet	1.389	1.276	1.183
Antal sager med dialog om brud på internationale normer	50	49	45
Ekskluderede selskaber	230	85	75
Ekskluderede lande – investering i statsobligationer	22	21	16
Antal generalforsamlinger, hvor Sydbank har deltaget	170	36	32
Andel af dagsordenspunkter, hvor Sydbank har stemt imod bestyrelsen (pct.)	10,1	8,7	3,5

ESG-data og databehandling

Rapportering under taksonomiforordningens artikel 8

Data i følgende afsnit er opgjort i henhold til artikel 8 i taksonomiforordningen (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088) og den delegerede forordning (Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/4987 af 6. juli 2021).

Sydbank bakker op om en fælles definition af miljømæssig bæredygtighed. Taksonomien er ny, og vi mangler stadig offentliggørelse af tekniske screeningkriterier for 4 ud af de i alt 6 miljømål, hvilket betyder, at mange af de økonomiske aktiviteter, som banken har bevilget udlån til og har investeringer i, endnu ikke er beskrevet i taksonomiforordningen. I Sydbank forholder vi os løbende til taksonomiforordningen og forordningens udvikling.

Taksonomiforordningen anvendes i Sydbanks Green Bond Framework. Bankens Green Bond Framework vil danne udgangspunkt for udvikling af nye finansieringsløsninger. I 2022 har vi indsamlet tilgængelig information på de af vores kunder, der er forpligtet til at rapportere under taksonomiforordningen, for at opnå indsigt i, hvorvidt kundernes økonomiske aktiviteter er omfattet af taksonomiforordningen. Sydbank anvender ikke taksonomiforordningen i bankens overordnede forretningsstrategi.

Med vores nuværende kendskab til indholdet af taksonomiforordningen har vi ikke konstateret manglende overensstemmelser med forordningen.

Regnskabspraksis

Virksomheder er forpligtet til at rapportere under taksonomiforordningen, når de er omfattet af Non-Financial Reporting Directive (NFRD). Virksomheder er omfattet af NFRD, når de er børsnoterede og har mere end 500 ansatte (NFRD-virksomheder). Sydbanks rapportering for regnskabsåret 2022 omfatter bankens erhvervskunder, udlån til privatkunder og virksomheder i investeringsuniverset, hvis erhvervskunden, privatudlånet eller virksomheden i investeringsuniverset er omfattet af taksonomiforordningen.

Udlån under rapporteringen for 2022 udgøres af eksponering mod de erhvervskunder, der er omfattet af taksonomiforordningen, og som inden udgangen af januar 2023 har foretaget egen rapportering under taksonomiforordningen. Bankens eksponering overfor erhvervskunder er væsentlig større end eksponeringen overfor privatkunder. Størstedelen af bankens erhvervskunder er dog ikke forpligtet til at rapportere under tak-

sonomiforordningens artikel 8, og derfor vil Sydbanks rapportering alene udgøre en mindre del af bankens samlede udlån.

I beregningerne for investeringsaktiviteter indgår aktiver, som er en del af Sydbanks samlede puljeordninger. Beregningerne tager udgangspunkt i en samlet investeringsportefølje fratrasket investeringer i statsobligationer på 19,4 mia. kr.

Et frivilligt supplement til den obligatoriske rapportering i form af en estimeret opgørelse af investeringsaktiviteter, der er eligible i henhold til taksonomiforordningen, er beregnet på baggrund af estimer af økonomiske aktiviteter som beskrevet i bilag 1 og bilag 2 i den delegerede retsakt til taksonomiforordningens artikel 8. Estimerne af investeringsaktiviteterne tager udgangspunkt i virksomhedens stiftelse i et EU-medlemsland samt virksomhedens rapporteringskrav under NFRD. Virksomheden tildeles herefter en primær NACE-branchekode. Er den tildelte primære branchekode beskrevet i bilag 1 og 2, vil den pågældende investeringsaktivitet blive betragtet som omfattet af taksonomiforordningens klassifikationssystem. Hvis en primær branchekode ikke kan estimeres i relation til en investeringsaktivitet, betragtes investeringsaktiviteten som værende ikke omfattet af klassifikationssystemet.

Anvendte definitioner

Total covered assets – samlede aktiviteter fratrukket de i artikel 7, stk. 1 omfattede aktivtyper	De samlede aktiver på balancen i regnskabsmæssig sammenhæng fratrukket eksponeringer til statsmellemværender i form af centralbanker, supranationale udstedere og centralregeringer.
Eksposering overfor økonomiske aktiviteter, der er omfattet af taksonomiforordningen	Andelen af total covered assets, der er eksponeringer overfor NFRD-virksomheder samt bil- og boligprodukter der er omfattet af taksonomien divideret med total covered assets. Opgørelsen af investeringsaktiviteter i NFRD-virksomheder tager udgangspunkt i virksomhedens stiftelse i et EU-medlemsland samt virksomhedens rapporteringskrav under NFRD.
Eksposering overfor økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af taksonomiforordningen	Andelen af total covered assets, der ikke er eksponeringer overfor NFRD-virksomheder samt bil- og boligprodukter, divideret med total covered assets.
Eksposering overfor økonomiske aktiviteter til NFRD-virksomheder, som de enkelte NFRD-virksomheder har rapporteret at være eligible under taksonomiforordningens artikel 8 (gældende for udlån)	Andelen af total covered assets, som er eksponeringer overfor virksomheder, der er omfattet af NFRD, og som inden ultimo januar 2023 har rapporteret under taksonomiforordningens artikel 8.
Eksposering overfor centraladministrationer, centralbanker og supranationale udstedere	Eksposering overfor statsmellemværende i form af centralbanker, supranationale udstedere og centralregeringer divideret med total covered assets.
Eksposering overfor derivater	Eksposering overfor derivater divideret med total covered assets.
Eksposering overfor virksomheder, der ikke er omfattet af NFRD	Eksposering overfor virksomheder, der ikke er omfattet af NFRD, divideret med total covered assets.
Samlet eksposering overfor handelsbeholdning og demand interbanklån	Eksposering overfor handelsbeholdning og demand interbanklån divideret med total covered assets.
Frivilligt supplement til den obligatoriske rapportering – eksposering overfor investeringsaktiviteter til NFRD-virksomheder som estimeres til at være eligible (gældende for investering)	Eksposering overfor investeringsaktiviteter til NFRD-virksomheder som estimeres til at være eligible ved brug af estimer divideret med total covered assets. På grund af manglende data anvendes estimer i dette frivillige supplement til den obligatoriske rapportering af eligibility på investering.

ESG-data og databehandling

Rapportering under taksonomiforordningens artikel 8	2022	2021*
Eksposering overfor økonomiske aktiviteter, der er omfattet af taksonomien	12 %	7 %
Eksposering overfor økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af taksonomien	88 %	93 %
Eksposering overfor økonomiske aktiviteter til NFRD-virksomheder, som de enkelte NFRD-virksomheder har rapporteret at være eligible under taksonomiforordningens artikel 8	0 %	-
Eksposering overfor centraladministrationer, centralbanker og supranationale udstedere	19 %	12 %
Eksposering overfor derivater	4 %	2 %
Eksposering overfor virksomheder, der ikke er omfattet af NFRD	49 %	42 %
Samlet eksposering overfor handelsbeholdningen og demand interbanklån	20 %	19 %
Samlede aktiviteter fratrukket de i artikel 7, stk. 1 omfattede aktivtyper (mio. DKK)	151.105	149.504
Frivilligt supplement til den obligatoriske rapportering - eksposering overfor investeringsaktiviteter til NFRD-virksomheder som estimeres til at være eligible.	1 %	-

* Beregningsmetoderne har ændret sig fra opgørelsen for 2021 (hvor data for udlån og investeringer var opdelt) og til opgørelsen for 2022 (hvor data for udlån og investeringer rapporteres samlet), og de 2 datakolonner kan derfor ikke sammenlignes.



Årsregnskab

Resultatopgørelse	68
Totalindkomstopgørelse	68
Balance	69
Egenkapitalopgørelse	70
Pengestrømsopgørelse	72

1 Anvendt regnskabspraksis	73	28 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	110
2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	84	29 Indlån og anden gæld	111
3 Solvens	86	30 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	111
4 Gearingsgrad	87	31 Andre passiver	111
5 Segmentoplysninger	87	32 Hensatte forpligtelser	111
6 Sammenhæng mellem koncernens resultatmål og resultatopgørelsen efter IFRS	89	33 Efterstillede kapitalindskud	112
7 Renteindtægter	90	34 Egne kapitalandele	113
8 Renteudgifter	91	35 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler	114
9 Udbytte af aktier	91	36 Dagsværdisikring af renterisici (makrohedge)	115
10 Gebyrer og provisionsindtægter	91	37 Sikkerhedsstillelse	116
11 Kursreguleringer	92	38 Nærtstående parter	117
12 Andre driftsindtægter	92	39 Oplysning om dagsværdi	119
13 Udgifter til personale og administration	93	40 Restløbetid af finansielle forpligtelser – kontraktligt forfald	123
14 Nedskrivninger på udlån mv.	95	41 Aktivitet pr. land	123
15 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	96	42 Hoved- og nøgletal	124
16 Skat	96	43 Begivenheder indtruffet efter balancedagen	125
17 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	97	44 Koncernoversigt	126
18 Udlån	98	45 Store aktionærer	126
19 Obligationer til dagsværdi	106	46 Sammenhæng mellem koncernens resultat og egenkapital iht. IFRS og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse	126
20 Aktier mv.	106	Nøgletals- og resultatsmålsdefinitioner for koncernen	127
21 Kapitalandele i associerede virksomheder mv.	106	Afledte finansielle instrumenter	128
22 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.	107	Risikostyring	132
23 Aktiver tilknyttet puljeordninger	107	Kreditrisiko	133
24 Immaterielle aktiver	108	Markedsrisiko	136
25 Domicilejendomme	109	Likviditetsrisiko	138
26 Øvrige materielle aktiver	110	Operationel risiko	140
27 Andre aktiver	110	It-sikkerhed	140
		Kapitalgrundlag	141

Resultatopgørelse

Mio. kr.	Note	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
		2022	2021	2022	2021
Renteindtægter opgjort efter effektive rentes metode		2.646	2.081	2.652	2.088
Andre renteindtægter		440	283	440	283
Renteindtægter	7	3.086	2.364	3.092	2.371
Renteudgifter	8	487	437	490	435
Nettorenteindtægter		2.599	1.927	2.602	1.936
Udbytte af aktier	9	30	25	42	25
Gebyrer og provisionsindtægter	10	2.671	2.624	2.547	2.478
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	10	319	324	294	290
Nettorente- og gebyrindtægter		4.981	4.252	4.897	4.149
Kursreguleringer	11	386	474	427	593
Andre driftsindtægter	12	24	24	25	26
Udgifter til personale og administration	13	2.931	3.237	2.871	3.179
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		115	138	111	144
Andre driftsudgifter		44	33	44	33
Nedskrivninger på udlån mv.	14	-96	-415	-96	-415
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	15	8	7	31	25
Resultat før skat		2.405	1.764	2.450	1.852
Skat	16	504	353	513	358
Årets resultat		1.901	1.411	1.937	1.494
Fordeling af årets resultat					
Aktionærer i Sydbank A/S				1.898	1.455
Indehavere af hybrid kernekapital				39	39
I alt til disposition				1.937	1.494
Foreslået udbytte til aktionærer i Sydbank A/S				947	701
Rente til indehavere af hybrid kernekapital				39	39
Foreslået anvendt til andre formål				12	12
Henlagt til egenkapital				939	742
I alt anvendt				1.937	1.494
Årets resultat pr. aktie (kr.)*		32,2	23,0	33,0	24,6
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)*		32,2	23,0	33,0	24,6
Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)		16,77	12,00	16,77	12,00

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

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.901	1.411	1.937	1.494
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:				
Ejendomsopskrivninger	12	28	12	28
Værdiregulering af visse strategiske aktier	42	92	-	-
Anden totalindkomst efter skat	54	120	12	28
Årets totalindkomst	1.955	1.531	1.949	1.522

Balance

		Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	Note	2022	2021	2022	2021
Aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		8.134	5.513	8.134	5.513
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	17	21.959	16.798	21.959	16.798
Udlån til dagsværdi	18	10.490	16.918	10.490	16.918
Udlån til amortiseret kostpris	18	73.933	67.041	74.410	67.540
Obligationer til dagsværdi	19	30.553	28.703	30.553	28.703
Aktier mv.	20	3.064	2.790	3.064	2.790
Kapitalandele i associerede virksomheder mv.	21	165	174	165	174
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.	22	-	-	2.128	2.219
Aktiver tilknyttet puljeordninger	23	20.597	22.180	20.597	22.180
Immaterielle aktiver	24	364	405	363	405
Domicilejendomme	25	1.125	1.131	903	905
Domicilejendomme (leasing)		103	105	103	105
Grunde og bygninger i alt		1.228	1.236	1.006	1.010
Øvrige materielle aktiver	26	48	53	48	53
Aktuelle skatteaktiver		565	349	571	357
Udskudte skatteaktiver	16	8	6	11	11
Andre aktiver	27	8.139	5.955	7.739	5.522
Periodeafgrænsningsposter		71	64	71	64
Aktiver i alt		179.318	168.185	181.309	170.257
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	28	5.483	6.907	5.483	6.907
Indlån og anden gæld	29	107.501	93.877	109.637	96.120
Indlån i puljeordninger		20.597	22.180	20.597	22.180
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30	13.242	13.313	13.242	13.313
Aktuelle skatteforpligtelser		10	19	10	19
Andre passiver	31	17.180	16.447	17.076	16.320
Periodeafgrænsningsposter		12	6	12	6
Gæld i alt		164.025	152.749	166.057	154.865
Hensatte forpligtelser	32	197	366	195	364
Efterstillede kapitalindskud	33	1.115	1.858	1.115	1.858
Egenkapital					
Aktiekapital		584	597	584	597
Opskrivningshenlæggelser		144	132	144	132
Andre reserver:					
Vedtægtsmæssige reserver		425	425	425	425
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2	2	2	2
Overført overskud		11.071	10.544	11.071	10.544
Foreslået udbytte mv.		959	713	959	713
Aktionærer i Sydbank A/S		13.185	12.413	13.185	12.413
Indehavere af hybrid kernekapital		757	757	757	757
Minoritetsaktionærer		39	42	-	-
Egenkapital i alt		13.981	13.212	13.942	13.170
Passiver i alt		179.318	168.185	181.309	170.257

Egenkapitalopgørelse

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Vedtægts- mæssige reserver*	Reserve for nettoposkr. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte mv.	Aktionærer i Sydbank A/S	Hybrid kernekapital**	Minoritets- aktionærer	Egenkapital i alt
Egenkapital primo 2022	597	132	425	2	10.544	713	12.413	757	42	13.212
Periodens resultat				0	897	959	1.856	39	6	1.901
Anden totalindkomst		12			42		54			54
Årets totalindkomst	-	12	-	0	939	959	1.910	39	6	1.955
Transaktioner med ejere										
Køb af egne aktier					-1.386		-1.386			-1.386
Salg af egne aktier					959		959			959
Nedsættelse af aktiekapital	-13				13		-			-
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39		-39
Valutakursregulering					0		0	0		-
Udbetalt udbytte mv.						-713	-713		-9	-722
Udbytte, egne aktier					2		2			2
Transaktioner med ejere i alt	-13	-	-	-	-412	-713	-1.138	-39	-9	-1.186
Egenkapital ultimo 2022	584	144	425	2	11.071	959	13.185	757	39	13.981
Egenkapital primo 2021	597	104	425	2	10.336	248	11.712	757	37	12.506
Periodens resultat				0	650	713	1.363	39	9	1.411
Anden totalindkomst		28			92		120			120
Årets totalindkomst	-	28	-	0	742	713	1.483	39	9	1.531
Transaktioner med ejere										
Køb af egne aktier					-1.437		-1.437			-1.437
Salg af egne aktier					1.239		1.239			1.239
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39		-39
Valutakursregulering					0		0	0		-
Udbetalt udbytte mv.						-248	-248		-6	-254
Udbytte, egne aktier					4		4			4
Udbytte for 2019					-340		-340			-340
Køb af kapitalandele i dattervirksomheder					-		-		2	2
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-	-534	-248	-782	-39	-4	-825
Egenkapital ultimo 2021	597	132	425	2	10.544	713	12.413	757	42	13.212

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

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

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Vedrægts- mæssige reserver*	Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte mv.	Aktionærer i Sydbank A/S	Hybrid kernekapital**	Egenkapital i alt
Egenkapital primo 2022	597	132	425	2	10.544	713	12.413	757	13.170
Periodens resultat				0	939	959	1.898	39	1.937
Anden totalindkomst		12			0		12		12
Årets totalindkomst	-	12	-	0	939	959	1.910	39	1.949
Transaktioner med ejere									
Køb af egne aktier					-1.386		-1.386		-1.386
Salg af egne aktier					959		959		959
Nedsættelse af aktiekapital	-13				13		-		-
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39	-39
Valutakursregulering					0		0	0	-
Udbetalt udbytte mv.						-713	-713		-713
Udbytte egne aktier					2		2		2
Transaktioner med ejere i alt	-13	-	-	-	-412	-713	-1.138	-39	-1.177
Egenkapital ultimo 2022	584	144	425	2	11.071	959	13.185	757	13.942
Egenkapital primo 2021	597	104	425	2	10.336	248	11.712	757	12.469
Periodens resultat				0	742	713	1.455	39	1.494
Anden totalindkomst		28			-		28		28
Årets totalindkomst	-	28	-	0	742	713	1.483	39	1.522
Transaktioner med ejere									
Køb af egne aktier					-1.437		-1.437		-1.437
Salg af egne aktier					1.239		1.239		1.239
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39	-39
Valutakursregulering					0		0	0	-
Udbetalt udbytte mv.						-248	-248		-248
Udbytte egne aktier					4		4		4
Udbytte for 2019					-340		-340		-340
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-	-534	-248	-782	-39	-821
Egenkapital ultimo 2021	597	132	425	2	10.544	713	12.413	757	13.170

Aktiekapitalen består af 58.387.320 aktier med en pålydende værdi a 10 kr. eller i alt 583,9 mio. kr.
Banken har kun én aktieklassse, idet alle aktier besidder samme rettigheder.

Pengestrømsopgørelse

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022	2021
Driftsaktivitet		
Årets resultat før skat	2.405	1.764
Betalte skatter	-938	-790
Regulering for ikke-kontante driftsposter:		
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Afskrivning på immaterielle og materielle aktiver	115	138
Nedskrivninger på udlån/garantier	96	-415
Andre ikke-kontante driftsposter	-169	-149
Ændring i driftskapital:		
Kreditinstitutter og centralbanker	-6.930	-5.819
Handelsbeholdning	-1.963	7.925
Andre finansielle instrumenter til dagsværdi	-198	241
Udlån	-561	-5.354
Indlån	13.625	-2.042
Øvrige aktiver/passiver	-1.110	1.209
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.372	-3.292
Investeringsaktivitet		
Køb af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-2
Salg af kapitalandele i associerede virksomheder	8	0
Køb af anlægsaktier	-228	-206
Salg af anlægsaktier	68	139
Salg af kapitalandele i andre dattervirksomheder	0	3
Køb/salg af immaterielle aktiver	0	-1
Køb af materielle aktiver	-72	-152
Salg af materielle aktiver	10	17
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-214	-202
Finansieringsaktivitet		
Køb og salg af egne kapitalandele	-427	-198
Udbytte mv.	-711	-584
Indfrielse af efterstillede kapitalindskud	-744	-
Udstedelse af obligationer	3.718	3.719
Indfrielse af obligationer	-3.718	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.882	2.937
Årets pengestrømme	2.276	-557
Likvider primo	6.324	6.881
Årets pengestrømme (ændring i året)	2.276	-557
Likvider ultimo	8.600	6.324
Likvider ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	8.134	5.513
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringsselskaber	466	811
Likvider ultimo	8.600	6.324

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Koncernregnskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børs-noterede finansielle selskaber.

Bestyrelse og direktion har 1. marts 2023 behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Sydbank A/S. Årsrapporten forelægges til godkendelse på den ordinære generalforsamling 23. marts 2023.

Ændringer af anvendt regnskabspraksis

Med virkning fra 1. januar 2022 er følgende ændringer til IFRS-standarder implementeret:

- Ændringer til IFRS 3, IFRS 9, IAS 16 og IAS 37

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

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdatoen.

Væsentlige indregnings- og målingsprincipper

Koncernregnskab

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

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

Virksomhedsovertagelser

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

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

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

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

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

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventuel forpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventuel forpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres overtagelsesbalancen ikke. Ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes i årets resultat.

Solgte virksomheder konsolideres frem til overdragelsestidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Indtægtskriterier

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

Koncernens gebyrer opdeles i følgende kategorier:

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

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

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

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

Finansielle aktiver og forpligtelser

Dagsværdimåling

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

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

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

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

Generelle bestemmelser om indregning og måling

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

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

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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

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

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

Vurdering af forretningsmodellen

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

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

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

Repo-/reverseforretninger

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

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

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

Overdragelse af udlån

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

Tilgodehavender og udlån

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

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

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

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indreg-

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

nes nedskrivningen for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reduceres i værdien af aktivet i balancen. Hensættelser på lånetilsagn og finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

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

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

Kunder med lav sandsynlighed for misligholdelse (PD under 0,2 pct.), og hvor der ikke forekommer andre indikationer på væsentlig stigning i kreditrisikoen, anses for at have lav kreditrisiko, og engagementet placeres i stadie 1 uanset ændring i sandsynligheden for misligholdelse siden første indregning. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Derudover medfører følgende forhold indplacering i stadie 2:

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

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

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

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

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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

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

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

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

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

Misligholdelse (default)

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

restance (90 dage) og for vurdering af faktorer, der med overvejende sandsynlighed vil føre til manglende betaling og dermed medføre misligholdelse efter de regulatoriske regler.

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

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

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

Sikkerheder

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

Afskrivningspolitik

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

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

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

Leasing (leasinggiver)

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

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

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv i leasingperioden.

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

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

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

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

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

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

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

Koncernen præsenterer leasingaktiver og leasingforpligtelser særskilt i balancen.

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

Obligationer og aktier mv.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Afledte finansielle instrumenter og regnskabsmæssig sikring

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

Kursregulering af afledte finansielle instrumenter, som er indgået med henblik på at afdække renterisiko på fastforrentede udlån, medfører umiddelbart asymmetri i regnskabet, idet fastforrentede udlån måles til amortiseret kostpris. Asymmetrien elimineres ved anvendelse af makrohedgereglerne i IAS

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

39 (dagsværdisikring) som en dynamisk sikring med daglig opdatering. Den opgjorte ændring i dagsværdien af de udlån, der er effektivt sikret, indgår i balancen under "Andre aktiver" eller under "Andre passiver" og indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer".

Puljeaktiviteter

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

Beholdningen af aktier og obligationer udstedt af koncernen reduceres i henholdsvis egenkapitalen og udstedte obligationer. "Indlån i puljeordninger" kan derfor overstige "Aktiver tilknyttet puljeordninger".

Immaterielle aktiver

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

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

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

Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Domicilejendomme

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

Domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi, svarende til dagsværdien på omvurderingsdagen med fradrag af af- og nedskrivnin-

ger. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen.

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

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

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

Øvrige materielle aktiver

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

Andre aktiver

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

Udbytte

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

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital, der er uden forfald og med frivillig tilbagebetaling af renter og hovedstol, indregnes regnskabsmæssigt i

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

egenkapitalen. Tilsvarende betragtes de til udstedelsen knyttede renteudgifter regnskabsmæssigt som udbytte. Renter fragår egenkapitalen på betalingstidspunktet (beslutningstidspunktet).

Egne aktier

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

Andre passiver

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

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

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

Medarbejderaktier

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til tab på garantier, hensættelser på tabsgivende kontrakter samt retssager mv. Finansielle garantier indregnes første gang til dagsværdi, der typisk svarer til den modtagne garantipræmie.

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

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

Finansielle forpligtelser

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

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

Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

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

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinster eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af henholdsvis den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Garantiordning

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

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skatter

Banken er sambeskattet med de danske koncernselskaber.

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

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

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

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

Segmentoplysninger

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

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

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

Basisindtjening

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

Handelsindtjening

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

Basisresultat før nedskrivninger

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

Nedskrivninger på udlån mv.

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

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Basisresultat

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

Beholdningsresultat

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

Beholdningsresultatet er opgjort efter udgifter til funding og administrative omkostninger.

Kommende standarder og fortolkningsbidrag

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt følgende nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag (IFRIC), der ikke er obligatoriske for koncernen ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2022. Dette omfatter IFRS 17 samt ændringer til IAS 1, IAS 8 og IAS 12.

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

Modervirksomhedens regnskabspraksis

Årsregnskabet for modervirksomheden aflægges efter lov om finansiell virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse. Den anvendte regnskabspraksis i årsregnskabet for modervirksomheden er den samme som for koncernregnskabet bortset fra:

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

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

Rapportering i henhold til ESEF-forordningen

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

Årsrapporten rapporteres i XHTML-format med en iXBRL-tagging af koncernregnskabet inkl. noter. ESEF-forordningen kræver anvendelse af det særlige digitale rapporteringsformat for årsrapporter for børsnoterede virksomheder, og fastsætter de generelle regler for årsrapportens format og mere specifikke regler om tagging af koncernregnskabet inkl. noter.

Kombinationen af XHTML-formatet og iXBRL-tagging gør det muligt at læse koncernregnskabet maskinelt, samt forbedrer sammenligneligheden af regnskabsoplysninger.

Koncernregnskabet inkl. noter er opmærket i iXBRL ved brug af ESEF-taksonomien, der er en del af ESEF-forordningen.

Årsrapporten består af XHTML-dokumentet sammen med de tekniske filer, der alle er inkluderet i ZIP-filen Sydbank-2022-12-31-da.zip.

Nøgledefinitioner

XHTML (eXtensible HyperText Markup Language) er et sprog, som bruges til at strukturere og markere indhold i dokumenter, der kan vises i en standard webbrowser.

iXBRL-tagging er skjulte informationer, der er indeholdt i kildekoden i XHTML-dokumentet og muliggør en konvertering af informationen til en maskinlæsbar XBRL-data.

Note 1 Anvendt regnskabspraksis – fortsat

ESEF-data	
Virksomhedens domicil	Danmark
Navn på koncernens øverste modervirksomhed	Sydbank A/S (noteret på Nasdaq Copenhagen)
Beskrivelse af virksomhedens drift og primære aktiviteter	Finansiell virksomhed, bankdrift
Indregistreringsland	Danmark
Hovedforretningssted	Danmark
Redegørelse for ændring af navn på regnskabsaflæggende virksomhed	N/A
Virksomhedens juridiske form	A/S
Navn på regnskabsaflæggende virksomhed	Sydbank A/S
Modervirksomhedens navn	Sydbank A/S (noteret på Nasdaq Copenhagen)
Virksomhedens hjemsted	Peberlyk 4 6200 Aabenraa

Noter

Note 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter, vil de være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn, eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

De områder, hvor kritiske skøn og vurderinger har den væsentligste effekt på regnskabet, er:

- Måling af udlån og garantier mv., herunder især det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske risici
- Dagsværdi af noterede finansielle instrumenter

Måling af udlån og garantier mv.

Nedskrivninger af udlån og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn foretages for at tage hensyn til de forventede tab ved indgåelsen samt eventuel kreditforringelse efter første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger til forventede tab er forbundet med en række skøn, herunder på hvilke udlån eller porteføljer af udlån, der er indtruffet kreditforringelse samt opgørelse af det forventede tab.

Vurdering af graden af kreditforringelse af eksponeringer indebærer en række skøn, og er dermed forbundet med usikkerhed.

Opgørelsen af forventede tab på eksponeringsniveau er i vid udstrækning baseret på risikoregistreringer, modeller og historiske erfaringer, men indeholder også en række skøn over risici og forventet udvikling i den enkelte eksponering, herunder fremtidig betalingsevne og værdi af sikkerheder, som især omfatter pant i ejendomme. I perioder med usikre konjunkturforskeligheder eller væsentlige demografiske eller strukturelle forandringer er usikkerheden øget. Dette afspejler sig i behovet for ledelsesmæssige justeringer, som i sagens natur er forbundet med usikkerhed.

Koncernens modeller til beregning af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 indeholder forventninger til konjunkturdudvikling. Forventningerne til konjunkturdudviklingen baserer sig på skøn over sandsynligheden for forskellige udfald af den økonomiske vækst. Forventningerne udmønter sig i en fastsættelse af sandsynligheden for scenarierne basis, upturn og downturn.

Sandsynligheden for downturnscenariet er pr. 31. december 2022 fastsat til 95 pct., der er uændret sammenholdt med 31. december 2021.

Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 og den svage del af stadie 2 baserer sig på individuelle vurderinger, hvori indgår forventninger til fremtidige ændringer i sikkerhedsværdier mv.

I tillæg til de beregnede nedskrivninger vurderer ledelsen, hvorvidt der er behov for tillæg til nedskrivninger vedrørende udsatte brancher, kundesegmenter eller andre forhold, som vurderes endnu ikke at være afspejlet i bankens registreringer.

Pr. 31. december 2021 udgjorde det ledelsesmæssige skøn til dækning af tab som følge af de økonomiske konsekvenser af covid-19 i alt 325 mio. kr. Derudover var der et ledelsesmæssigt skøn til svinebrug på 60 mio. kr.

Pr. 30. september 2022 blev det ledelsesmæssige skøn vedrørende covid-19 og svinebrug tilbageført, og koncernen foretog et nyt ledelsesmæssigt skøn til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed.

Koncernen har pr. 31. december 2022 et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske risici dækker mulige tab forbundet med de afledte negative effekter af høje energipriser, høj inflation samt risikoen for recession mv.

Der henvises til noterne om risikostyring for en nærmere beskrivelse af nedskrivninger af udlån. Udlån udgør 47 pct. af koncernens aktiver ultimo 2022.

Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn, som afgives i forbindelse med kundeengagementer, foretages efter samme principper som ved nedskrivning af udlån og indebærer samme usikkerheder.

Note 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger – fortsat

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Koncernen måler en række finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt aktier og obligationer.

Vurderinger udøves i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien af finansielle instrumenter på følgende områder:

- Valg af værdiansættelsesmetode
- Fastsættelse af, hvornår tilgængelige noterede priser ikke repræsenterer dagsværdien
- Opgørelse af dagsværdireguleringer for at tage højde for relevante risikofaktorer såsom kredit-, model- og likviditetsrisiko
- Vurdering af, hvilke markedsparametre der skal iagttages
- For unoterede aktier skønnes over fremtidige pengestrømme og forrentningskrav

De ledelsesmæssige skøn baseres på en vurdering, der er i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis og almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Koncernen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ejeraftaler mv.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for unoterede aktier og for visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Værdiansættelsen af illikvide obligationer er påvirket af antagelsen om det relevante kreditspænd.

Der henvises til omtale i note 1 Anvendt regnskabspraksis og i note 39 Oplysning om dagsværdi for en nærmere beskrivelse. Finansielle instrumenter værdiansat ud fra ikke-observerbare input udgør 2.382 mio. kr., svarende til 1,3 pct. af koncernens aktiver ultimo 2022.

Noter

Note 3 Solvens

Koncernen anvender følgende metoder ved opgørelse af solvens:

Kreditrisiko udenfor handelsbeholdningen, privatkunder	Avancerede interne ratingbaserede metode
Kreditrisiko udenfor handelsbeholdningen, erhvervskunder	Avancerede interne ratingbaserede metode
Kreditrisiko udenfor handelsbeholdningen, finansielle modparter	Standardmetoden
Modpartsrisiko	SACCR-metoden
Værdifastsættelse af sikkerhedsstillelser	Den udbyggede metode
Markedsrisiko	Standardmetoden
Operationel risiko	Standardindikatormetoden
Kreditværdijustering	Standardmetoden

Koncernens beholdning af anlægsaktier består primært af strategiske sektoraktier mv. og indgår ved koncernens solvensopgørelse under andre eksponeringer inkl. kreditværdijustering.

Der anvendes forskellige typer af sikkerhedsstillelse med henblik på at reducere risikoen på koncernens udlånsportefølje. De væsentligste sikkerhedsstillelser udgøres af pantsætninger, kautioner og garantier.

Pantsætninger omfatter indlånskonti og finansielle aktiver i form af obligationer og aktier. Koncernen sikrer, at det pantsatte er adskilt fra kundernes råderet, og at pantet er juridisk gyldigt. Værdiansættelsen sikres via kravene i den udbyggede metode i henhold til EU's forordning nr. 575/2013 samt direktiv 2013/36/EU om krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber (CRR/CRD IV), som reducerer værdien af sikkerhedsstillelse ud fra udsteder, løbetid og omsættelighed.

Koncernen har indgået nettingaftaler med alle væsentlige modparter.

Mio. kr.	Sydbank-koncernen	
	2022	2021
Egentlig kernekapitalprocent	17,3	17,9
Kernekapitalprocent	18,6	19,3
Kapitalprocent	19,6	22,8
Kapitalgrundlaget er sammensat således		
Egenkapital, aktionærer i Sydbank A/S	13.185	12.413
Kapitalfradrag ud fra forsigtighedsprincip	-70	-73
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne aktier	-9	-9
Foreslået udbytte	-959	-713
Immaterielle aktiver og aktiverede udskudte skatteaktiver	-302	-351
Væsentlige investeringer i den finansielle sektor	-1.387	-1.073
Overgangsordning IFRS 9	42	89
Utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer	-16	-6
Egentlig kernekapital	10.484	10.277
Hybrid kernekapital – egenkapital	744	744
Hybrid kernekapital – gældsforpligtelse	-	55
Kernekapital	11.227	11.076
Supplerende kapital	557	1.802
Instrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvor instituttet har væsentlige investeringer	-156	-
Forskel mellem forventede tab og regnskabsmæssige nedskrivninger	234	204
Kapitalgrundlag	11.863	13.082

Note 3 Solvens – fortsat**Sydbank-koncernen**

Mio. kr.	2022	2021
Kreditrisiko	41.018	38.849
Markedsrisiko	5.363	5.467
Operationel risiko	8.137	7.195
Andre eksponeringer, inkl. kreditværdijustering	5.954	5.904
Risikovægtede eksponeringer	60.472	57.415
Kapitalkrav efter søjle 1, 8 pct.	4.838	4.593

Note 4 Gearingsgrad**Sydbank-koncernen****Sydbank A/S**

	2022	2021	2022	2021
Eksponering til beregning af gearingsgrad				
Aktiver i alt	179.318	168.185	181.309	170.257
Heraf puljeaktiver	-20.597	-22.180	-20.597	-22.180
Korrektion derivater m.m.	968	5.053	968	5.053
Garantier mv.	15.949	19.722	15.949	19.722
Udnyttede kredittilsagn mv.	11.733	10.348	11.748	10.363
Øvrige reguleringer	-2.280	-2.425	-2.273	-2.425
I alt	185.091	178.703	187.104	180.790
Kernekapital – aktuelt (overgangsregler)	11.227	11.076	11.227	11.076
Kernekapital – fuldt indfaset	11.185	10.932	11.185	10.932
Gearingsgrad, pct. – aktuelt (overgangsregler)	6,1	6,2	6,0	6,1
Gearingsgrad, pct. – fuldt indfaset	6,0	6,1	6,0	6,0

Note 5 Segmentoplysninger**Forretningssegmenter**

Koncernens segmentregnskab opdeles resultatmæssigt i forretningsområderne Bankaktiviteter, Kapitalforvaltning, Markets, Finans og Øvrige.

Bankaktiviteter betjener alle typer af privat- og erhvervskunder.

Kapitalforvaltning indeholder primært bankens rådgivningsindtjening fra kunder og investeringsforeninger.

Markets indeholder handelsindtjeningen samt en andel af indtjeningen fra kunder med decentralt tilhør, beregnet med udgangspunkt i markedsprisen herfor. Andelen er således Bankaktiviteters betaling for Markets faciliteter, herunder rådgivning og administration.

Finans indeholder koncernens afkast af positioner, som varetages af Finans, herunder likviditetsdisponering.

Øvrige omfatter poster med engangskaraktér, omkostninger til direktion m.m. samt afkast af strategiske aktiebesiddelser, der ikke henføres til Bankaktiviteter eller Markets.

Transaktioner mellem segmenter afregnes på markedspriseniveau. Centralt afholdte omkostninger allokteres til forretningsområderne ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau.

Overskudslikviditet afregnes primært til korte pengemarkedsrenter, mens øvrige mellemværender afregnes til markedspriser.

Noter

Note 5 Segmentoplysninger – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Bank-aktiviteter	Kapital-forvaltning	Markets	Finans	Øvrige	I alt
Forretningssegmenter 2022						
Basisindtjening*	4.736	351	107	-	-	5.194
Handelsindtjening	-	-	284	-	-	284
Indtjening i alt	4.736	351	391	-	-	5.478
Basisomkostninger	2.682	118	169	-	71	3.040
Nedskrivninger på udlån mv.	-99	-	-	-	-	-99
Basisresultat	2.153	233	222	-	-71	2.537
Beholdningsresultat	2	-	-	-143	-	-141
Resultat før engangsposter	2.155	233	222	-143	-71	2.396
Poster med engangskarakter, netto	9	-	-	-	-	9
Resultat før skat	2.164	233	222	-143	-71	2.405
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	105	3	6	-	1	115
Heltidsmedarbejdere ultimo	1.857	45	108	4	20	2.034
Forretningssegmenter 2021						
Basisindtjening*	3.943	380	113	-	-	4.436
Handelsindtjening	-	-	291	-	-	291
Indtjening i alt	3.943	380	404	-	-	4.727
Basisomkostninger	2.786	140	188	-	63	3.177
Nedskrivninger på udlån mv.	-415	-	-	-	-	-415
Basisresultat	1.572	240	216	-	-63	1.965
Beholdningsresultat	4	-	-	-25	-	-21
Resultat før engangsposter	1.576	240	216	-25	-63	1.944
Poster med engangskarakter, netto	-43	-10	-127	-	-	-180
Resultat før skat	1.533	230	89	-25	-63	1.764
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	127	4	7	-	1	139
Heltidsmedarbejdere ultimo	1.890	55	106	4	22	2.077

* Se specifikation side 15.

Sydbank-koncernens interne rapportering foretages ikke med udgangspunkt i produkter og tjenesteydelser. Fordeling af renteindtægter samt gebyrer og provisionsindtægter fremgår af note 7, 8 og 10.

Note 5 Segmentoplysninger – fortsat
Sydbank-koncernen

Mio. kr.		2022		2021
	Indtjening i alt	Aktiver	Indtjening i alt	Aktiver
Geografiske segmenter				
Danmark	5.233	1.751	4.525	1.838
Udlandet	245	54	202	52
I alt	5.478	1.805	4.727	1.890

Indtægter fra eksterne kunder er fordelt ud fra kundernes organisatoriske tilhørsforhold i Sydbank-koncernen. Aktiver omfatter alene immaterielle aktiver, grunde og bygninger, øvrige materielle aktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder og er fordelt på baggrund af aktivernes placering.

Den geografiske fordeling af koncernens indtægter og aktiver skal oplyses i henhold til IFRS og afspejler ikke den ledelsesmæssige opdeling af koncernen. Det er ledelsens opfattelse, at opdelingen på forretningssegmenter giver en mere meningsfyldt beskrivelse af koncernens aktiviteter.

Note 6 Sammenhæng mellem koncernens resultatmål og resultatopgørelsen efter IFRS
Sydbank-koncernen

Mio. kr.								
	Basis- indtjening	Handels- indtjening	Basis- omkost- ninger	Nedskriv- ninger på udlån mv.	Basis- resultat	Behold- nings- resultat	Poster med engangs- karakter, netto	Resultat før skat
2022								
Nettorente- og gebyrindtægter	4.794	229			5.023	-43	1	4.981
Kursreguleringer	368	55	-	3	426	-91	51	386
Andre driftsindtægter	24				24			24
Resultat af finansielle poster	5.186	284	-	3	5.473	-134	52	5.391
Udgifter til personale og administration			-2.881		-2.881	-7	-43	-2.931
Af- og nedskrivninger på (im)materielle aktiver			-115		-115			-115
Andre driftsudgifter			-44		-44			-44
Nedskrivninger på udlån mv.				96	96			96
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8				8			8
Resultat før skat	5.194	284	-3.040	99	2.537	-141	9	2.405
2021								
Nettorente- og gebyrindtægter	4.095	127			4.221	31	-	4.252
Kursreguleringer	310	164		0	474	-45	45	474
Andre driftsindtægter	24				24			24
Resultat af finansielle poster	4.429	291	-	0	4.720	-14	45	4.751
Udgifter til personale og administration			-3.005		-3.005	-7	-225	-3.237
Af- og nedskrivninger på (im)materielle aktiver			-138		-138			-138
Andre driftsudgifter			-33		-33			-33
Nedskrivninger på udlån mv.				415	415			415
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7				7			7
Resultat før skat	4.436	291	-3.177	415	1.965	-21	-180	1.764

Noter

Note 7 Renteindtægter	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Renteindtægter opgjort efter effektive rentes metode				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	121	28	121	30
Udlån og andre tilgodehavender	2.166	1.606	2.172	1.611
Øvrige renteindtægter	1	1	1	1
Renter af gæld til kreditinstitutter*	4	6	4	6
Renter af indlån*	354	440	354	440
I alt	2.646	2.081	2.652	2.088
Andre renteindtægter				
Repo med kreditinstitutter og centralbanker og repoindlån*	56	33	56	33
Obligationer	133	107	133	107
Afledte finansielle instrumenter i alt	251	143	251	143
heraf:				
Valutakontrakter	45	25	45	25
Rentekontrakter	206	118	206	118
Andre kontrakter	0	0	0	0
I alt	440	283	440	283
I alt	3.086	2.364	3.092	2.371
* Negative renteudgifter				
Dagsværdi, klassificeret ved første indregning	56	33	56	33
Dagsværdi, besiddet med handel for øje	384	250	384	250
Aktiver indregnet til amortiseret kostpris	2.646	2.081	2.652	2.088
I alt	3.086	2.364	3.092	2.371

Koncernens likviditetsberedskab består primært af danske realkreditobligationer. Renterisikoen på disse positioner er reduceret via afledte finansielle instrumenter. Som en konsekvens heraf påvirkes koncernens eksterne resultatopgørelse på renteindtægter, kursregulering af obligationer og kursregulering af afledte finansielle instrumenter. Det samme er tilfældet for koncernens positionstagning i såvel obligationer som aktier. Fordelingen mellem disse resultatposter giver ikke noget selvstændigt billede af indtjeningen og skal derfor ses under ét, hvilket er tilfældet i segmentoplysningerne – note 5 – samt i koncernens regnskabsberetning, hvor der samtidig tages højde for funding af positionerne.

Note 8 Renteudgifter	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Reverse med kreditinstitutter og centralbanker og reverseudlån*	68	99	68	99
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	9	2	9	2
Indlån og anden gæld	162	53	165	51
Obligationer*	3	16	3	16
Udstedte obligationer	166	132	166	132
Renter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	55	108	55	108
Efterstillede kapitalindskud	22	26	22	26
Øvrige renteudgifter	2	1	2	1
I alt	487	437	490	435

* Negative renteindtægter

Dagsværdi, klassificeret ved første indregning	68	99	68	99
Dagsværdi, besiddet med handel for øje	3	16	3	16
Forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris	416	322	419	320
I alt	487	437	490	435

Note 9 Udbytte af aktier

Dagsværdi, klassificeret ved første indregning (FVPL)	30	25	29	25
Dagsværdi, besiddet med handel for øje	-	-	13	-
I alt	30	25	42	25

Note 10 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	823	899	699	754
Rådgivningsprovision, kapitalforvaltning	365	411	365	411
Betalingsformidling	347	313	347	313
Lånesagsgebyrer	266	201	266	201
Garantiprovision	183	161	183	161
Indtjening vedrørende fundede prioritetslån	63	93	63	93
Øvrige gebyrer og provisioner	624	546	624	545
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter i alt	2.671	2.624	2.547	2.478
Afgivne gebyrer, kapitalforvaltning	14	11	14	11
Øvrige afgivne gebyrer og provisionsudgifter	305	313	280	279
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	319	324	294	290
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	2.352	2.300	2.353	2.188

Bortset fra garantiprovision, der er indregnet i henhold til IFRS 9, er alle gebyrer og provisionsindtægter indregnet i henhold til IFRS 15. Tabsmodregningen vedrørende formidlede realkreditudlån udgør 8 mio. kr. (2021: 13 mio. kr.) og er fragået i den modtagne provision, der indgår under øvrige gebyrer og provisioner.

Noter

Note 11 Kursreguleringer

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2022	2021	2022	2021
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	106	80	106	80
Obligationer	-391	-82	-391	-82
Aktier mv.	122	198	163	317
Valuta	243	213	243	213
Afledte finansielle instrumenter	306	65	306	65
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-2.954	2.104	-2.954	2.104
Indlån i puljeordninger	2.954	-2.104	2.954	-2.104
Øvrige aktiver/forpligtelser	0	0	0	0
I alt	386	474	427	593
Dagsværdi, besiddet med handel for øje, handelsbeholdning	272	329	272	329
Dagsværdi, klassificeret ved første indregning, anlægsaktier (FVPL)	114	145	155	264
I alt	386	474	427	593

Koncernens likviditetsberedskab består primært af danske realkreditobligationer. Renterisikoen på disse positioner er reduceret via afledte finansielle instrumenter. Som en konsekvens heraf påvirkes koncernens eksterne resultatopgørelse på renteindtægter, kursregulering af obligationer og kursregulering af afledte finansielle instrumenter. Det samme er tilfældet for koncernens positionstagning i såvel obligationer som aktier. Fordelingen mellem disse resultatposter giver ikke noget selvstændigt billede af indtjeningen og skal derfor ses under ét, hvilket er tilfældet i segmentoplysningerne – note 5 – samt i koncernens regnskabsberetning, hvor der samtidig tages højde for funding af positionerne.

Note 12 Andre driftsindtægter

Lejeindtægter fast ejendom	14	14	14	14
Øvrige driftsindtægter	10	10	11	12
I alt	24	24	25	26

Note 13 Udgifter til personale og administration**Sydbank-koncernen****Sydbank A/S**

Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Lønninger og vederlag til				
Direktion	23	21	23	21
Bestyrelse	7	7	7	7
Repræsentantskab	3	3	3	3
I alt	33	31	33	31

Personaleudgifter

Lønninger	1.373	1.451	1.333	1.412
Pensioner	151	153	147	149
Udgifter til social sikring	12	18	11	18
Lønsumsafgift	187	193	181	187
I alt	1.723	1.815	1.672	1.766

Øvrige administrationsudgifter

It	837	995	827	983
Husleje mv.	102	95	98	108
Markedsføring og repræsentation	88	93	76	82
Øvrige omkostninger	148	208	165	209
I alt	1.175	1.391	1.166	1.382
I alt	2.931	3.237	2.871	3.179

Revisionshonorar

Lovpligtig revision	2	2	2	2
Andre erklæringer med sikkerhed	1	0	1	0
Skatterådgivning	1	0	1	0
Honorar for andre ydelser	0	2	0	2
I alt	4	4	4	4

Ydelser fra bankens uafhængige revisor har udover den lovpligtige revision omfattet lovpligtige erklæringer og arbejder i forbindelse med obligationsudstedelse. Herudover er der leveret andre erklæringer vedrørende interne kontroller og ESG-forhold samt ydet rådgivning vedrørende moms og afgifter.

Udover honorar til den uafhængige revisor er der afholdt udgifter til driften af koncernens interne revision.

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	2.072	2.168	2.004	2.096
--	-------	-------	-------	-------

Noter

Note 13 Udgifter til personale og administration – fortsat

	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
1.000 kr.	2022	2021	2022	2021
Bestyrelseshonorar				
Bestyrelseshonorar	5.434	5.327	5.434	5.327
Udvalgshonorar*	1.759	1.724	1.759	1.724
I alt	7.193	7.051	7.193	7.051

* Heraf udvalgshonorar:

Revisionsudvalget	467	458	467	458
Risikoudvalget	467	458	467	458
Lønudvalget	179	176	179	176
Nomineringsudvalget	277	271	277	271
Digitaliseringsudvalget	369	361	369	361

Sydbanks bestyrelse aflønnes med et fast honorar. Ud over det faste honorar ydes et fast udvalgshonorar til medlemmerne af bestyrelsens udvalg.

Bestyrelsens aflønning reguleres svarende til den regulering, der finder sted i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Direktionens vederlæggelse				
Fast løn	18,3	20,9	18,3	20,9
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0
Goder i form af fri bil mv.	0,8	0,8	0,8	0,8
Fratrædelsesgodtgørelse	4,1	-	4,1	-
Heraf modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6
Koncernens udgift	22,6	21,1	22,6	21,1

Direktionen modtager kun variabel løn under bagatelgrænsen, jf. aflønningsbekendtgørelsen. Ved den årlige vurdering af direktionens aflønning laves en vurdering af markedsniveauet. Direktionens aflønning reguleres derudover svarende til den regulering, der finder sted i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Koncernens udgift indeholder en egen indbetalt pension.

Direktionens fratrædelsesvilkår

Karen Frøsig, Bjarne Larsen og Jørn Adam Møller

Der er et opsigelsesvarsel på henholdsvis 6 og 12 måneder for direktør og banken.

Ved fratrædelse foranlediget af banken er direktøren berettiget til at modtage en fratrædelsesgodtgørelse, svarende til 12 måneders løn.

Bestyrelsen og direktionens vederlæggelse for 2022 fremgår af bankens hjemmeside sydbank.dk/omsydbank/organisation.

Bankens aflønningspolitik fremgår af bankens hjemmeside sydbank.dk/omsydbank/organisation – se "Lønudvalg".

Note 13 Udgifter til personale og administration – fortsat

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2022	2021	2022	2021
Vederlag til væsentlige risikotagere				
Fast løn	44,6	44,1	42,8	42,5
Variabel løn	0,0	0,2	0,0	0,1
I alt	44,6	44,3	42,8	42,6
Antal heltidsmedarbejdere (gns.)	27,2	27,2	26,2	26,2
Vederlag til væsentlige kontrolfunktioner				
Fast løn	15,8	13,9	15,8	13,9
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt	15,8	13,9	15,8	13,9
Antal heltidsmedarbejdere (gns.)	12,6	11,4	12,6	11,4

Væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner modtager kun variabel løn under bagatelgrænsen, jf. aflønningsbekendtgørelsen.

I tillæg til ovenstående modtager væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner goder i form af fri bil, telefon mv., jf. koncernens lønpolitik.

Note 14 Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån indregnet i resultatopgørelsen				
Nedskrivninger og hensættelser	25	-214	25	-214
Tabsbøgført	19	44	19	44
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	140	245	140	245
Nedskrivninger på udlån mv.	-96	-415	-96	-415

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo (korrektivkonto)

Stadie 1	133	313	133	313
Stadie 2	628	690	628	690
Stadie 3	668	646	891	801
Ledelsesmæssige skøn	500	325	500	325
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.929	1.974	2.152	2.129

Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.974	2.229	2.129	2.386
Nye nedskrivninger og hensættelser i perioden, netto	-16	-158	52	-160
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	29	97	29	97
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.929	1.974	2.152	2.129

Nedskrivninger på udlån	1.740	1.830	1.963	1.985
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	73	48	73	48
Hensættelser på garantier	116	96	116	96
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.929	1.974	2.152	2.129

Årets tabsbøgførte udlån, hvor retskravet er opretholdt, udgør 37 mio. kr. ultimo 2022 (2021: 182 mio. kr.).

Noter

Note 15 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	8	7	8	7
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	23	18
I alt	8	7	31	25

Note 16 Skat

Beregnet skat af årets indkomst	455	447	461	465
Udskudt skat	37	-89	40	-102
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	12	-5	12	-5
I alt	504	353	513	358
Heraf skat i Tyskland	25	19	25	19

Effektiv skatteprocent

Sydbanks aktuelle skatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
Permanente afvigelser	-1,5	-1,7	-1,6	-2,4
Regulering af tidligere års skatter og udskudte skatter	0,5	-0,3	0,5	-0,3
Effektiv skatteprocent	21,0	20,0	20,9	19,3
Heraf effektiv skatteprocent i Tyskland	30,8	30,9	30,8	30,9

Udskudt skat

Udskudt skat primo	196	286	189	292
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-200	-90	-197	-103
Årets udskudte skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	0	0	0
Udskudt skat ultimo, netto	-4	196	-8	189

Udskudte skatteaktiver	8	6	11	11
Udskudte skatteforpligtelser	4	202	3	200
Udskudt skat ultimo, netto	-4	196	-8	189

Note 16 Skat – fortsat
Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022				2021			
	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet direkte på egen- kapitalen	Ultimo	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet direkte på egen- kapitalen	Ultimo
Specifikation af udskudt skat								
Udlån til amortiseret kostpris (inkl. IFRS 9-regulering)	200	-134	-	66	277	-77	-	200
Aktier	0	0	-	0	0	0	-	0
Grunde og bygninger	3	1	-	4	2	1	-	3
Materielle aktiver	-23	-3	-	-26	-23	0	-	-23
Immaterielle aktiver	59	5	-	64	64	-5	-	59
Øvrige aktiver	-5	-59	-	-64	17	-22	-	-5
Hensatte forpligtelser	-1	0	-	-1	-1	0	-	-1
Øvrige passiver	-34	-10	-	-44	-25	-9	-	-34
Aktiverede underskud, sambeskatningsindkomst	0	0	-	0	-22	22	-	0
Hybrid kernekapital	-3	0	0	-3	-3	0	0	-3
Udskudt skat ultimo, netto	196	-200	0	-4	286	-90	0	196

Note 17 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
Sydbank-koncernen
Sydbank A/S

Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	18.591	12.478	18.591	12.478
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3.368	4.320	3.368	4.320
I alt	21.959	16.798	21.959	16.798
Anfordring	639	811	639	811
Til og med 3 måneder	21.320	15.987	21.320	15.987
I alt	21.959	16.798	21.959	16.798
Heraf udgør reverseforretninger	2.891	2.932	2.891	2.932

Noter

Note 18 Udlån	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Anfordring	21.485	17.552	21.786	17.876
Til og med 3 måneder	11.806	18.296	11.806	18.296
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.818	24.281	27.818	24.281
Over 1 år og til og med 5 år	14.341	14.439	14.517	14.614
Over 5 år	8.973	9.391	8.973	9.391
I alt	84.423	83.959	84.900	84.458
Udlån til dagsværdi – reverseforretninger	10.490	16.918	10.490	16.918
Udlån til amortiseret kostpris – bankudlån	73.933	67.041	74.410	67.540
I alt	84.423	83.959	84.900	84.458

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher, pct.

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,4	3,5	3,4	3,6
Industri og råstofindvinding	12,8	9,8	12,7	9,8
Energiforsyning mv.	4,0	3,5	4,0	3,5
Bygge- og anlægsvirksomhed	6,2	5,4	6,2	5,3
Handel	21,5	15,4	21,6	15,6
Transport, hoteller og restauranter	3,4	3,1	3,4	3,1
Information og kommunikation	0,4	0,5	0,4	0,5
Finansiering og forsikring	17,5	22,8	17,6	22,8
Fast ejendom	5,7	5,6	5,7	5,6
Øvrige erhverv	4,6	4,0	4,6	3,9
Erhverv i alt	79,5	73,6	79,6	73,7
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1
Privat	20,4	26,3	20,3	26,2
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Udlån til dagsværdi	10.490	16.918	10.490	16.918
Udlån til amortiseret kostpris	73.933	67.041	74.410	67.540
Garantier	15.949	19.722	15.949	19.722
Regnskabsmæssig krediteksponering	100.372	103.681	100.849	104.180
Sikkerhedsværdi	57.739	64.311	57.739	64.311
Blanko i alt	42.633	39.370	43.110	39.869

Typer af sikkerheder

Fast ejendom	11.659	11.793	11.659	11.793
Finansielt pant	17.311	22.833	17.311	22.833
Leasingaktiver, pantebreve m.m.	6.899	6.973	6.899	6.973
Virksomhedspant, driftsmidler m.m.	10.141	9.092	10.141	9.092
Garantier/kautioner	2.661	1.936	2.661	1.936
Andre sikkerheder	119	624	119	624
Anvendte sikkerheder i alt	48.790	53.251	48.790	53.251
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	8.949	11.060	8.949	11.060
I alt	57.739	64.311	57.739	64.311

I tilfælde af, at koncernen gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det koncernens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. Der er i 2022 tilbagetaget udstyr i forbindelse med nødlidende engagementer for 47 mio. kr. (2021: 23 mio. kr.). Der sker løbende vurdering af og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for koncernens leasingaktiviteter.

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022				2021			
	Udlån	Garantier	Sikker- hedsværdi	Blanko	Udlån	Garantier	Sikker- hedsværdi	Blanko
Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser								
Ratingklasse								
1	13.803	4.720	15.208	3.315	8.778	6.781	14.609	950
2	24.424	5.361	12.711	17.074	25.308	4.385	14.873	14.820
3	15.634	2.143	11.355	6.422	20.212	3.144	12.329	11.027
4	17.366	1.639	8.085	10.920	16.578	1.454	11.235	6.797
5	6.219	794	3.819	3.194	4.640	947	3.067	2.520
6	2.115	161	1.490	786	2.290	355	1.343	1.302
7	1.695	114	1.089	720	393	56	236	213
8	505	66	405	166	232	31	140	123
9	1.384	164	1.017	531	1.517	179	817	879
Default	1.186	161	299	1.048	1.076	133	777	432
Ikke-ratet/STD*	1.832	626	2.261	197	4.765	2.257	4.885	2.137
I alt	86.163	15.949	57.739	44.373	85.789	19.722	64.311	41.200
Nedskrivninger på udlån	1.740	-	-	1.740	1.830	-	-	1.830
I alt	84.423	15.949	57.739	42.633	83.959	19.722	64.311	39.370
Stadie 1	77.621	15.018	53.202	39.437	80.732	19.028	61.414	38.346
Stadie 2	6.151	731	4.398	2.484	2.549	490	2.135	904
Stadie 3	510	200	139	571	507	137	544	100
Kreditforringet ved første indregning	141	0		141	171	67	218	20
I alt	84.423	15.949	57.739	42.633	83.959	19.722	64.311	39.370

* Den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje er indeholdt i STD i 2021.

Koncernens kreditrisici omfatter udover udlån og garantier også kredittilsagn. Yderligere specifikationer af garantier og uigenkaldelige kredittilsagn fremgår af note 35.

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022			2021		
	Privat	Erhverv	I alt	Privat	Erhverv	I alt
Forfaldne, men ikke værdiforringede fordringer*						
0-30 dage	56	85	141	60	88	148
31-60 dage	1	0	1	2	0	2
61-90 dage	2	0	2	6	0	6
I alt	59	85	144	68	88	156
Ratingklasse						
1	20	3	23	6	0	6
2	12	8	20	3	1	4
3	11	10	21	0	0	0
4	4	35	39	10	0	10
5	3	12	15	0	0	0
6	1	7	8	20	32	52
7	2	4	6	0	0	0
8	3	1	4	9	2	11
9	3	3	6	0	17	17
Ikke-ratet/STD	0	2	2	20	36	56
I alt	59	85	144	68	88	156

* Restancebeløb vedrørende udlån mv., der ikke er individuelt nedskrevet. Udlån og tilgodehavender, der er forfaldne ud over 90 dage, behandles som værdiforringede.

Noter

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.					2022	2021
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning*	I alt	I alt
Udlån, garantier og korrektivkonto fordelt på stadier						
Udlån før nedskrivninger	67.502	6.844	1.186	141	75.673	68.871
Garantier	15.018	731	200		15.949	19.722
Udlån og garantier i alt	82.520	7.575	1.386	141	91.622	88.593
Pct.	90,1	8,3	1,5	0,2	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	371	693	676		1.740	1.830
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	21	30	22		73	48
Hensættelser på garantier*	8	34	74		116	96
Korrektivkonto i alt	400	757	772	0	1.929	1.974
Korrektivkonto primo	525	803	646		1.974	2.229
Nye nedskrivninger og hensættelser i perioden, netto	-125	-46	155		-16	-158
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt			29		29	97
Korrektivkonto i alt, ultimo	400	757	772	0	1.929	1.974
Nedskrivninger i pct. af udlån	0,5	10,1	57,0		2,3	2,7
Hensættelser i pct. af garantier	0,1	4,7	37,0		0,7	0,5
Korrektivkonto i pct. af udlån og garantier	0,5	10,0	55,7	0	2,1	2,2
Udlån før nedskrivninger	67.502	6.844	1.186	141	75.673	68.871
Nedskrivninger på udlån	371	693	676		1.740	1.830
Udlån efter nedskrivninger	67.131	6.151	510	141	73.933	67.041
Pct.	90,8	8,3	0,7	0,2	100,0	100,0

* Udlån før nedskrivninger, der indregnes som kreditforringet ved første indregning, udgør i alt 358 mio. kr.

Koncernens modeller til beregning af nedskrivninger på eksponeringer på stadie 1 og 2 indeholder en forventning til konjunkturudviklingen. Forventningen til konjunkturudviklingen baserer sig på skøn over sandsynligheden for forskellige udfald af den økonomiske vækst. Der henvises til note 2 regnskabsmæssige vurderinger side 84 for nærmere beskrivelse heraf.

I tillæg til individuelt beregnede nedskrivninger er der indregnet ledelsesmæssige skøn på 500 mio. kr. ultimo 2022 (2021: 325 mio. kr.) til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed.

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Korrektivkonto		Nedskrivninger på udlån mv.	
	2022	2021	2022	2021
Branchefordeling af koncernens korrektivkonto og nedskrivninger på udlån mv. indregnet i resultatopgørelsen				
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	238	283	-127	-251
Industri og råstofindvinding	323	261	56	-87
Energiforsyning mv.	18	26	-6	8
Bygge- og anlægsvirksomhed	176	130	84	-5
Handel	455	364	140	-1
Transport, hoteller og restauranter	93	99	-8	16
Information og kommunikation	12	6	7	1
Finansiering og forsikring	65	95	-19	12
Fast ejendom	52	106	-26	-30
Øvrige erhverv	108	146	-55	22
Erhverv i alt	1.540	1.516	46	-315
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Privat	389	458	-142	-100
I alt	1.929	1.974	-96	-415

Noter

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.					2022	2021
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt	I alt
Udlån før nedskrivninger						
Ratingklasse						
1	10.093	1			10.094	5.793
2	22.419				22.419	19.629
3	10.848	10			10.858	18.108
4	16.627	739			17.366	10.428
5	4.299	1.920			6.219	4.640
6	1.297	818			2.115	2.290
7	248	1.447			1.695	393
8		505			505	232
9		1.384			1.384	1.517
Default			1.186		1.186	1.076
Ikke-ratet/STD	1.671	20		141	1.832	4.765
I alt	67.502	6.844	1.186	141	75.673	68.871

Nedskrivninger på udlån

Ratingklasse						
1	1				1	38
2	17				17	112
3	80				80	88
4	96	14			110	81
5	78	55			133	58
6	68	34			102	75
7	20	84			104	54
8		45			45	38
9		445			445	506
Default		2	647		649	569
Ikke-ratet/STD	11	14	29		54	211
I alt	371	693	676	0	1.740	1.830

Udlån efter nedskrivninger

Ratingklasse						
1	10.092	1			10.093	5.755
2	22.402	0			22.402	19.517
3	10.768	10			10.778	18.020
4	16.531	725			17.256	10.347
5	4.221	1.865			6.086	4.582
6	1.229	784			2.013	2.215
7	228	1.363			1.591	339
8		460			460	194
9		939			939	1.011
Default		-2	539		537	507
Ikke-ratet/STD	1.660	6	-29	141	1.778	4.554
I alt	67.131	6.151	510	141	73.933	67.041

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.					2022	2021
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt	I alt
Udlån før nedskrivninger						
Primo	64.296	3.306	1.098	171	68.871	62.278
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	678	-668	-10		-	-
Flytning til stadie 2	-3.958	4.042	-84		-	-
Flytning til stadie 3	-159	-218	377		-	-
Nye eksponeringer	17.841	1.120	165		19.126	17.788
Indfrie eksponeringer	-12.020	-585	-153		-12.758	-11.952
Ændring i saldi	824	-153	-161	-30	480	894
Tabsafskrivninger			-46		-46	-137
Ultimo	67.502	6.844	1.186	141	75.673	68.871
Nedskrivninger på udlån						
Primo	482	757	591	-	1.830	2.049
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	111	-109	-2		-	-
Flytning til stadie 2	-34	53	-19		-	-
Flytning til stadie 3	-4	-47	51		-	-
Nye eksponeringer	104	83	89		276	882
Indfrie eksponeringer	-135	-223	-172		-530	-870
Ændring i saldi	-153	179	167		193	-134
Tabsafskrivninger			-29		-29	-97
Ultimo	371	693	676	-	1.740	1.830
Udlån efter nedskrivninger						
Primo	63.814	2.549	507	171	67.041	60.229
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	567	-559	-8		-	-
Flytning til stadie 2	-3.924	3.989	-65		-	-
Flytning til stadie 3	-155	-171	326		-	-
Nye eksponeringer	17.737	1.037	76		18.850	16.906
Indfrie eksponeringer	-11.885	-362	19		-12.228	-11.082
Ændring i saldi	977	-332	-328	-30	287	1.028
Tabsafskrivninger	0	0	-17		-17	-40
Ultimo	67.131	6.151	510	141	73.933	67.041

Stadiændringerne er påvirket af den nye default-definition.

Noter

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022				2021			
	Udlån, der hverken har indikation for kreditforringelse eller er forfaldne, fordelt på rating-klasser	Udlån med indikation for kreditforringelse	Forfaldne udlån	Udlån	Udlån, der hverken har indikation for kreditforringelse eller er forfaldne, fordelt på rating-klasser	Udlån med indikation for kreditforringelse	Forfaldne udlån	Udlån
Ratingklasse								
1	13.780		23	13.803	8.772		6	8.778
2	24.404		20	24.424	25.304		4	25.308
3	15.613		21	15.634	20.212		0	20.212
4	17.327		39	17.366	16.568		10	16.578
5	6.204		15	6.219	4.640		0	4.640
6	2.107		8	2.115	2.238		52	2.290
7	1.689		6	1.695	393		0	393
8	501		4	505	221		11	232
9	233	1.145	6	1.384	181	1.319	17	1.517
Default	0	1.186	0	1.186	0	1.076	0	1.076
Ikke-ratet/STD	1.661	169	2	1.832	4.413	296	56	4.765
	83.519	2.500	144	86.163	82.942	2.691	156	85.789
Nedskrivninger	862	878	0	1.740	844	986	0	1.830
I alt	82.657	1.622	144	84.423	82.098	1.705	156	83.959

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022			2021		
	Brutto-investering	Ikke-indtjent rente	Netto-investering	Brutto-investering	Ikke-indtjent rente	Netto-investering
Leasingtilgodehavender – finansielle leasingkontrakter						
Til og med 1 år	2.327	199	2.128	2.389	75	2.314
Over 1 år og til og med 5 år	5.448	382	5.066	4.624	157	4.467
Over 5 år	822	44	778	454	9	445
I alt	8.597	625	7.972	7.467	241	7.226

Leasingtilgodehavender består af tilgodehavender ved udlejning af forskelligt driftsmateriel på uopsigelige leasingkontrakter.

Der er tale om fastforrentede og variabelt forrentede leasingkontrakter i udenlandsk og dansk valuta.

Udlån til amortiseret kostpris indeholder tilgodehavender vedrørende finansiell leasing på 7.972 mio. kr. ultimo 2022 (2021: 7.226 mio. kr.).

Nedskrivninger på uerholdelige tilgodehavende leasingydelser udgør 0 mio. kr. for 2022 (2021: 0 mio. kr.).

Note 18 Udlån – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022			2021		
	Udlån og garantier før ned-skrivninger	Ned-skrivninger	Bogført værdi	Udlån og garantier før ned-skrivninger	Ned-skrivninger	Bogført værdi
Udlån og garantier med kreditlempelser (forbearance)						
Stadie 1	29	1	28	80	0	80
Stadie 2	76	24	52	131	35	96
Stadie 3	385	221	164	533	272	261
I alt	490	246	244	744	307	437
Kreditforringede ikke-misligholdte udlån og garantier	98	22	76	188	27	161
Kreditforringede misligholdte udlån og garantier	392	224	168	556	280	276
I alt	490	246	244	744	307	437
Som følge af økonomiske vanskeligheder:						
- Er renten nedsat	185	123	62	177	90	87
- Er der givet afdragslempelse	162	76	86	85	40	45
- Er der givet andre lempelser	143	47	96	482	177	305
I alt	490	246	244	744	307	437

Udlån og garantier med kreditlempelser er defineret som udlån og garantier, hvor der er sket:

- en ændring af lånevilkårene, der ikke vil have været givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer, jævnfør EBA-vejledning (ANNEX V).

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Kreditforringede udlån	Ned-skrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Værdi af sikkerheder	Usikret del af regnskabsmæssig værdi
2022					
Kreditforringede udlån					
Erhverv	1.162	589	573	560	13
Privat	165	87	78	92	-14
I alt	1.327	676	651	652	-1
2021					
Kreditforringede udlån					
Erhverv	1.095	489	606	421	185
Privat	174	102	72	57	15
I alt	1.269	591	678	478	200

Noter

Note 19 Obligationer til dagsværdi

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2022	2021	2022	2021
Statsobligationer	622	359	622	359
Realkreditobligationer	28.468	26.836	28.468	26.836
Øvrige obligationer	1.463	1.508	1.463	1.508
I alt	30.553	28.703	30.553	28.703

Statsobligationer fordelt på stater

Danmark	330	359	330	359
Tyskland	292	-	292	-
I alt	622	359	622	359

Note 20 Aktier mv.

Noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	626	552	626	552
Noteret på andre børser	0	2	0	2
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	2.438	2.236	2.438	2.236
I alt	3.064	2.790	3.064	2.790

Handelsbeholdning	159	198	159	198
Anlægsbeholdning, værdiregulering over resultatopgørelsen	2.414	2.183	2.414	2.183
Anlægsbeholdning, værdiregulering over anden totalindkomst	491	409	491	409
I alt	3.064	2.790	3.064	2.790

Note 21 Kapitalandele i associerede virksomheder mv.

Regnskabsmæssig værdi primo	174	173	174	173
Heraf kreditinstitutter	-	-	-	-

Kostpris primo	174	172	174	172
Tilgang	-	2	-	2
Afgang	9	-	9	-
Kostpris ultimo	165	174	165	174

Op- og nedskrivninger primo	0	1	0	1
Udbytte	-8	-8	-8	-8
Andel af resultat	8	7	8	7
Tilbageførte op- og nedskrivninger	0	-	0	-
Op- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	165	174	165	174

Note 22 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.
Sydbank A/S

Mio. kr.	2022	2021
Regnskabsmæssig værdi primo	2.219	3.425
Kostpris primo	2.385	4.454
Valutakursregulering	-	-
Tilgang	-	-
Afgang	39	2.069
Kostpris ultimo	2.346	2.385
Op- og nedskrivninger primo	-166	-1.029
Valutakursregulering	-	-
Resultat	23	83
Udbytte	-17	-143
Andre kapitalbevægelser	-	143
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-58	780
Op- og nedskrivninger ultimo	-219	-166
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.128	2.219

Note 23 Aktiver tilknyttet puljeordninger
Sydbank-koncernen
Sydbank A/S

Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Kontantindestående	119	490	119	490
Indeksobligationer	0	0	0	0
Øvrige obligationer	6.947	6.890	6.947	6.890
Øvrige aktier mv.	7.185	8.945	7.185	8.945
Investeringsbeviser	6.347	5.856	6.347	5.856
Andre poster	-1	-1	-1	-1
I alt	20.597	22.180	20.597	22.180

Noter

Note 24 Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver

Koncernens immaterielle aktiver består af værdien af kunderelationer samt goodwill erhvervet ved overtagelse af virksomheder. Overtagne aktiviteter er fordelt på forretningssegmenterne Bankaktiviteter, Kapitalforvaltning og Markets.

Goodwill udgør 170 mio. kr. ultimo 2022 (2021: 170 mio. kr.) og vedrører primært Bankaktiviteter. Goodwill testes én gang årligt for værdiforringelse.

Den i 2022 foretagne værdiforringelsestest har ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill. Værdien af kunderelationer udgør 193 mio. kr. ultimo 2022 (2021: 235 mio. kr.).

Kunderelationer afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid på 5-15 år.

Værdiforringelsestest

Koncernens goodwill testes én gang årligt for værdiforringelse samt ved eventuelle indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme. Den særlige kapitalstruktur i finansielle koncerner medfører, at beregningsgrundlaget for nutidsværdien af fremtidige pengestrømme baseres på en egenkapital-/dividendemodell.

De væsentligste forudsætninger tager udgangspunkt i en fremskrivning af koncernens seneste resultater for 2022, der udgør følgende:

- Årets resultat i 2022 udgør 1,9 mia. kr.
- Indtjeningen i budgetperioden er baseret på ledelsesgodkendt budget for 2023
- Egenkapitalen for 2022 er påvirket af udbetalt udbytte for 2021 på 713 mio. kr. samt aktietilbagekøb på 425 mio. kr.
- Risikovægtede eksponeringer tager udgangspunkt i estimat for 2022
- Diskonteringsrenten (egenkapitalomkostning) er beregnet til 11,0 pct.
- Der forventes en årlig vækst på 1,5 pct. i terminalperioden

De forventede fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres med koncernens risikojusterede afkastkrav og diskonteringsfaktor, der ultimo 2022 udgør 14,1 pct. før skat og 11,0 pct. efter skat (2021: 8,8 pct. før skat og 6,9 pct. efter skat). Afkastkravet og diskonteringsfaktoren er baseret på aktuelle markedsdata og eksterne benchmarks.

Den gennemførte nedskrivningstest viser, at der ikke er sket værdiforringelse pr. 31. december 2022.

En forøgelse af koncernens risikojusterede afkastkrav fra 11,0 pct. til eksempelvis 15,0 pct. ville ikke medføre en værdiforringelse af goodwill. En reduktion af den skønnede vækst i terminalperioden på 1,0 procentpoint ville ligeledes ikke medføre værdiforringelse. Endvidere ville en reduktion af indtjeningen i terminalperioden på 15 pct. ikke medføre værdiforringelse.

Note 24 Immaterielle aktiver – fortsat

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2022	2021	2022	2021
Regnskabsmæssig værdi primo	405	445	405	445
Kostpris primo	615	614	610	609
Tilgang	1	1	-	1
Afgang	1	0	1	0
Kostpris ultimo	615	615	609	610
Af- og nedskrivninger primo	210	169	205	164
Årets af- og nedskrivninger	41	41	41	41
Af- og nedskrivninger ultimo	251	210	246	205
Regnskabsmæssig værdi ultimo	364	405	363	405

Værdien af kunderelationer afskrives over 5-15 år.

Note 25 Domicilejendomme

Regnskabsmæssig værdi primo	1.131	1.079	905	846
Valutakursregulering	0	0	0	0
Tilgang, herunder forbedringer	0	48	0	62
Afgang	6	10	6	10
Årets afskrivninger	8	7	6	6
Værdiregulering ført direkte på egenkapitalen	12	28	12	27
Værdiregulering ført i resultatopgørelsen	-4	-7	-2	-14
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.125	1.131	903	905
Afkastkrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi, pct.*	4,0-11,0	4,0-11,0	4,0-11,0	4,0-11,0

* Afkastkravet udtrykker blandt andet den geografiske placering.

Følsomhedsanalyse: En forøgelse af afkastkravet på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 80 mio. kr. (2021: 81 mio. kr.).

Noter

Note 26 Øvrige materielle aktiver

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2022	2021	2022	2021
Regnskabsmæssig værdi primo	53	70	53	70
Kostpris primo	623	614	623	614
Valutakursregulering	0	0	0	0
Tilgang	43	41	42	41
Afgang	43	32	42	32
Kostpris ultimo	623	623	623	623
Af- og nedskrivninger primo	570	544	570	544
Valutakursregulering	0	0	0	0
Årets afskrivninger	44	50	44	50
Tilbageførte af- og nedskrivninger	39	24	39	24
Af- og nedskrivninger ultimo	575	570	575	570
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48	53	48	53

Note 27 Andre aktiver

Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	6.397	3.399	6.397	3.399
Forskellige debitorer	740	1.105	340	672
Tilgodehavende renter og provision	195	121	195	121
Afgivet kontant sikkerhedsstillelse, CSA-aftaler mv.	807	1.330	807	1.330
Øvrige aktiver	0	0	0	0
I alt	8.139	5.955	7.739	5.522

Note 28 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til centralbanker	10	5	10	5
Gæld til kreditinstitutter	5.473	6.902	5.473	6.902
I alt	5.483	6.907	5.483	6.907
Anfordring	2.467	2.266	2.467	2.266
Til og med 3 måneder	3.016	4.641	3.016	4.641
I alt	5.483	6.907	5.483	6.907
Heraf udgør repoforretninger	2.868	2.790	2.868	2.790

Note 29 Indlån og anden gæld	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
På anfordring	95.777	85.717	97.913	87.960
Med opsigelsesvarsel	2.318	144	2.318	144
Tidsindskud	4.722	3.877	4.722	3.877
Særlige indlånsformer	4.684	4.139	4.684	4.139
I alt	107.501	93.877	109.637	96.120
Anfordring	98.229	86.005	100.365	88.248
Til og med 3 måneder	4.626	4.367	4.626	4.367
Over 3 måneder og til og med 1 år	622	83	622	83
Over 1 år og til og med 5 år	429	438	429	438
Over 5 år	3.595	2.984	3.595	2.984
I alt	107.501	93.877	109.637	96.120
Heraf udgør repoforretninger	1.106	3.363	1.106	3.363
Heraf udgør indlån mod sikkerhedsstillelse	-	-	-	-

Note 30 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Over 3 måneder og til og med 1 år	3.714	3.718	3.714	3.718
Over 1 år og til og med 5 år	9.528	9.595	9.528	9.595
I alt	13.242	13.313	13.242	13.313

Note 31 Andre passiver

Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	6.147	3.520	6.147	3.520
Forskellige kreditorer	5.484	4.911	5.380	4.784
Negativ beholdning reverse	4.721	7.317	4.721	7.317
Rente og provision mv.	190	183	190	183
Modtaget kontant sikkerhedsstillelse, CSA-aftaler mv.	638	516	638	516
I alt	17.180	16.447	17.076	16.320

Note 32 Hensatte forpligtelser

Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	2	3	2	3
Hensættelser til udskudt skat	4	202	3	200
Hensættelser til tab på garantier	116	112	116	112
Andre hensatte forpligtelser	75	49	74	49
I alt	197	366	195	364

Noter

Note 32 Hensatte forpligtelser – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.					2022
	Hensættelser til pension og lign. forpligtel- ser	Hensættelser til udskudt skat	Hensættelser til tab på garantier	Andre hensatte forpligtelser	Hensatte forpligtelser i alt
Regnskabsmæssig værdi primo	3	202	112	49	366
Tilgang	0	0	75	26	101
Afgang	1	198	71		270
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2	4	116	75	197

Andre hensatte forpligtelser vedrører primært hensættelser på tabsgivende kontrakter og retssager.

Note 33 Efterstillede kapitalindskud

Sydbank-koncernen

Sydbank A/S

Mio. kr.								
Rentesats	Note		Nom. i mio.	Forfald	2022	2021	2022	2021
2,125 (fast)	1	Obligationslån	EUR 100		-	744	-	744
3,554 (var.)	2	Obligationslån	EUR 75	2.11.2029	557	556	557	556
2,916 (var.)	3	Obligationslån	EUR 75	Uendelig	558	558	558	558
Supplerende kapital i alt					1.115	1.858	1.115	1.858
Efterstillede kapitalindskud i alt					1.115	1.858	1.115	1.858

1) Indfriet 11. marts 2022.

2) Kan indfries 2. november 2024, herefter fastsættes renten til 1,85 pct. over 3 mdr. EURIBOR.

3) Renten følger 10-års Mid-Swap med et tillæg på 0,2 pct.

Til og med 3 måneder	-	744	-	744
Over 1 år og til og med 5 år	557	556	557	556
Over 5 år	558	558	558	558
I alt	1.115	1.858	1.115	1.858
Omkostninger ved optagelse og indfrielse af efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0

Sammenhæng mellem efterstillede kapitalindskud og finansieringsaktivitet i pengestrømsopgørelsen

Sydbank-koncernen

Mio. kr.		Pengestrømme		Ikke-kontante ændringer		
	Primo	Optagelse	Indfrielse	Valutakurs	Øvrige	Ultimo
Efterstillede kapitalindskud – 2022	1.858	-	-744	1	0	1.115
Efterstillede kapitalindskud – 2021	1.857	-	-	-1	2	1.858

Ændringer i dagsværdi omfatter effekten af kursreguleringer, og transaktionsomkostninger. Pengestrømme fra optaget og indfriet gæld er baseret på valutakursen på transaktionsdagen. I noten vises ændringer i den nominelle værdi af efterstillede kapitalindskud. Optagelses- og indfrielsesbeløb er baseret på valutakursen på balancedagen.

Note 34 Egne kapitalandele	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Nominel beholdning af egne kapitalandele	19	13	19	13
Nominel beholdning af egne kapitalandele i pct. af aktiekapitalen	3,2	2,2	3,2	2,2
Aktier i omløb, stk.	56.494.660	58.384.311	56.494.660	58.384.311
Besiddelse af egne aktier, stk.	1.892.660	1.292.009	1.892.660	1.292.009
Aktiekapitalen i alt, stk.	58.387.320	59.676.320	58.387.320	59.676.320
Egne kapitalandele købt i året				
Antal aktier, stk.	6.009.734	7.633.510	6.009.734	7.633.510
Nominel værdi	60	76	60	76
Anskaffelsessum	1.386	1.437	1.386	1.437
Antal aktier i pct. af aktiekapitalen	10,3	12,8	10,3	12,8
Egne kapitalandele solgt i året				
Antal aktier, stk.	5.409.083	6.731.505	5.409.083	6.731.505
Nominel værdi	54	67	54	67
Afståelsessum	1.198	1.239	1.198	1.239
Antal aktier i pct. af aktiekapitalen	9,3	11,3	9,3	11,3

I perioden 2. marts - 21. december 2022 blev der indenfor aktietilbagekøbsprogrammet opkøbt 1.887.000 aktier for i alt 425 mio. kr. Derudover har banken købt og solgt egne kapitalandele som led i Sydbank A/S' almindelige bankforretninger.

Noter

Note 35 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2022	2021	2022	2021
Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	6.117	6.802	6.117	6.802
Tabsgarantier for realkreditlån*	3.890	5.329	3.890	5.329
Tabsgarantier for fundede prioritetslån*	804	945	804	945
Tinglysnings- og konverteringsgarantier*	3.451	4.797	3.451	4.797
Øvrige eventualforpligtelser	1.687	1.849	1.687	1.849
I alt	15.949	19.722	15.949	19.722

* Omfattet af IFRS 9.

Andre forpligtende aftaler

Uigenkaldelige kredittilsagn	1.722	867	1.722	867
Øvrige forpligtelser*	6	7	60	67
I alt	1.728	874	1.782	934
* Heraf koncerninterne lejemålsforpligtelser	-	-	54	60

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Kreditforringet ved første indregning				2022	2021
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		I alt	I alt
Garantier						
Primo	19.028	490	137	67	19.722	19.477
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	112	-109	-3		-	-
Flytning til stadie 2	-430	435	-5		-	-
Flytning til stadie 3	-41	-29	70		-	-
Nye eksponeringer	7.844	163	37		8.044	12.676
Indfrie eksponeringer	-11.308	-155	-33	-67	-11.563	-9.016
Ændring i saldi	-187	-64	-3		-254	-3.415
Ultimo	15.018	731	200	0	15.949	19.722

Hensættelser på garantier

Primo	15	30	51	0	96	125
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	3	-3			-	-
Flytning til stadie 2	-1	2	-1		-	-
Flytning til stadie 3	0	-4	4		-	-
Nye eksponeringer	4	5	10		19	25
Indfrie eksponeringer	-7	-10	-5		-22	-27
Ændring i saldi	-6	14	15		23	-27
Ultimo	8	34	74	0	116	96

Ratingklasse/mio. kr.	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Default	I alt
Uigenkaldelige kredittilsagn											
2022	357	867	207	200	79	4	5	1	1	1	1.722
2021	2	395	81	351	38	0	0	0	0	-	867

Note 35 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler – fortsat

Totalkreditlån formidlet af Sydbank er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån.

Sydbank forventer ikke, at denne modregning får væsentlig indvirkning på Sydbanks økonomiske stilling.

Bankens medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Den lovpligtige deltagelse i indskydergarantiordningen medfører, at sektoren har betalt et årligt bidrag på 2,5 promille af de dækkede nettoindlån, indtil Pengeinstitutafdelingens formue overstiger 1 pct. af de samlede dækkede nettoindlån, hvilket blev opnået ultimo 2015. Pengeinstitutafdelingen bærer de umiddelbare tab ved afvikling af nødlidende pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og Bankpakke 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Sydbank aktuelt indestår for 6,1 pct. af eventuelle tab.

Den lovpligtige deltagelse i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen) medfører, at kreditinstitutter betaler et årligt bidrag over en 10-årig periode til en målformue på i alt 1 pct. af de dækkede indskud. Kreditinstitutter skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark. Sydbank har fra 2015 til 2022 indbetalt 162 mio. kr. og forventer at skulle betale samlet ca. 220 mio. kr. over den 10-årig periode.

Koncernen er part i retssager. Retssagerne vurderes løbende, og der foretages fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Sydbank er sambeskattet med de danske koncernselskaber. Sydbank-koncernen har ikke tilvalgt international sambeskatning. Sydbank A/S er udpeget som administrationsselskab for sambeskatningsenheden. Som administrationsselskab hæfter Sydbank ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne i sambeskatningen for danske selskabsskatter.

Note 36 Dagsværdisikring af renterisici (makrohedje)

Den samlede risiko på fastforrentede udlån består af kreditrisiko, valutarisiko og renterisiko, ligesom den samlede risiko på afdækningsforretningerne - primært renteswaps - består af modpartsrisiko, valutarisiko og renterisiko. Kreditrisikoen styres særskilt i lighed med kreditrisikoen på variabelt forrentede udlån, mens valutarisikoen på både udlån og afdækningsforretningerne afdækkes løbende. Modpartsrisikoen på afdækningsforretningerne er løbende afdækket via CSA-aftaler med krav om udveksling af sikkerhedsstillelse til dækning af positive markedsværdier, jf. note "Afdelte finansielle instrumenter".

Den resterende del af risikoen kan henføres til den risikofrie rente, som banken styrer ved anvendelse af en cashflowmodel, som leverer et syntetisk cashflow opdelt i varighedszoner, der udtrykker bankens risikoposition. Modellen opdateres dagligt med alle koncernens positioner, og positionerne fordeles i porteføljer, afhængig af ansvar og produkt.

En af disse porteføljer består af koncernens positioner i fastforrentede udlån, herunder leasing, fastforrentede indlån og tilhørende afdækningsforretninger.

Grundlaget for koncernens indgåelse af afdækningsforretninger (rebalancering) er således et syntetisk nettocashflow, som opdateres dagligt, baseret på det faktiske cashflow for udlån, indlån og tidligere indgåede afdækningsforretninger i den pågældende portefølje.

De syntetiske cashflows placeres i varighedszoner (under 1 år, fra 1-3 år, fra 3-7 år og over 7 år) for hver valuta. Til hver zone er knyttet en maksimal ramme for renterisiko (typisk 1 mio. kr.) og et krav til, at renterisikoen på afdækningen ikke må overstige det afdækkede.

Dermed sikres, at renterisikoen i porteføljen holdes på et minimum, idet koncernen ønsker at påtage sig renterisiko i andre porteføljer, indeholdende obligationer og andre likvide positioner.

Koncernen anvender reglerne for makrohedje, som har til formål at sikre symmetri mellem indtægter og udgifter i regnskabet. Symmetrien opnås ved, at der foretages en hedgeregulering af de sikrede udlån og indlån, som modsvarer den del af kursreguleringen på de afdelte finansielle instrumenter, som vedrører fremtidige perioder. Denne hedgeregulering er posteret under "Andre aktiver" og udgør 247 mio. kr. pr. 31. december 2022 (2021: 22 mio. kr. under "Andre passiver").

Der er i årets løb konstateret en nettogevinst på afdækningsforretningerne på 35 mio. kr. (2021: en nettogevinst på 54 mio. kr.). Gevinsten udligner et tilsvarende nettotab på de sikrede poster.

Koncernens renterisikostyring er yderligere beskrevet i "Noter – Risikostyring" på side 132.

Noter

Note 36 Dagsværdisikring af renterisici (makrohedge) – fortsat

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2022	2021	2022	2021
Fastforrentede udlån				
Regnskabsmæssig værdi	3.567	3.472	3.567	3.472
Swaps				
Hovedstol	6.905	7.012	6.905	7.012
Dagsværdi	290	-5	290	-5
Fastforrentede efterstillede kapitalindskud/ udstedte obligationer/hybrid kernekapital				
Regnskabsmæssig værdi	13.646	14.468	13.646	14.468
Swaps				
Hovedstol	13.557	14.373	13.557	14.373
Dagsværdi	-511	135	-511	135

Koncernens dagsværdisikring af renterisici (makrohedge) er yderligere beskrevet i note 39 på side 119.

Note 37 Sikkerhedsstillelse

Ved udgangen af 2022 har koncernen deponeret værdipapirer og kontant sikkerhedsstillelse til en samlet kursværdi af 160 mio. kr. hos danske og udenlandske børser og clearingcentraler mv. i forbindelse med marginstillelse og fondsafvikling mv. Herudover har koncernen afgivet kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler på 807 mio. kr. Sammenhængen til markedsværdier af afledte finansielle instrumenter fremgår af "Noter – Afledte finansielle instrumenter".

I forbindelse med repoforretninger, det vil sige salg af værdipapirer, hvor der samtidig træffes aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, forbliver værdipapirerne i balancen, og det modtagne vederlag indregnes som gæld. Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer. Fordeling på gæld til kreditinstitutter og indlån fremgår af note 28 og 29.

I forbindelse med reverseforretninger, det vil sige køb af værdipapirer, hvor der samtidig træffes aftale om tilbagesalg på et senere tidspunkt, har koncernen ret til at sælge eller genbelåne værdipapirerne. Værdipapirerne indregnes ikke i balancen, og det afgivne vederlag indregnes som tilgodehavende.

Aktiver modtaget som sikkerhed i forbindelse med reverseforretninger kan videresælges til tredjemand. Hvis dette er tilfældet, kan der som følge af regnskabsreglerne opstå negativ beholdning. Denne føres under "Andre passiver".

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2022	2021	2022	2021
Aktiver solgt som led i repoforretninger				
Obligationer til dagsværdi	3.961	6.139	3.961	6.139
Aktiver købt som led i reverseforretninger				
Obligationer til dagsværdi	13.340	19.923	13.340	19.923

Note 38 Nærtstående parter
Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022			2021		
	Associerede virksomheder	Bestyrelse	Direktion	Associerede virksomheder	Bestyrelse	Direktion
Udlån og lånetilsagn	0	15	0	0	11	0
Indlån og anden gæld	70	16	7	18	10	4
Udstedte garantier	0	0	0	0	0	0
Modtagne sikkerheder	0	8	0	0	3	0
Renteindtægter	0	0	0	0	0	0
Renteudgifter	-1	0	0	-1	0	0
Modtagne gebyrer og provisioner	0	0	0	0	0	0
Øvrige udgifter	646	0	0	601	0	0

Rentesatser 2022:

Direktion: Ingen udlån

Bestyrelse: 2,10 - 4,20 pct. p.a.*

* Rentesatserne vedrører lån i forskellige valutaer.

Der er ingen parter med betydelig indflydelse på Sydbank A/S (ejerandel mindst 20 pct.).

Koncernens engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parter personlige engagement samt deres nærtståendes personlige engagement. Nærmere oplysning om ledelsens aflønning fremgår af note 13.

Øvrige udgifter består primært af it-omkostninger til Bankdata.

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår og efter gældende forretningsbetingelser. I 2022 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

Mellemværender med tilknyttede virksomheder mv.
Sydbank-koncernen
Sydbank A/S

Mio. kr.	2022	2021	2022	2021
Udlån til amortiseret kostpris	-	-	478	499
Aktivposter i alt	-	-	478	499
Indlån og anden gæld	-	-	2.135	2.244
Passivposter i alt	-	-	2.135	2.244

Noter

Note 38 Nærtstående parter – fortsat

Sydbank-koncernen

Stk.	Primo 2022	Ved indtrædelse/ udtrædelse	Tilgang	Afgang	Ultimo 2022
Beholdning af aktier i Sydbank A/S					
Bestyrelse (personligt ejet)					
Lars Mikkelsen-Jensen (formand)	5.000				5.000
Jacob Chr. Nielsen (næstformand)	914				914
Carsten Andersen	1.534			475	1.059
Henrik Hoffmann	750				750
Søren Holm	2.000				2.000
Kim Holmer – udtrådt	1.819	-1.819			-
Janne Moltke-Leth	222				222
Jarl Oxlund	1.692				1.692
Gitte Poulsen	5.330				5.330
Susanne Schou	110				110
Jon Stefansson	389				389
Jørn Krogh Sørensen	3.326		137		3.463
Pia Wrang – indtrådt	-	204	171		375
I alt	23.086	-1.615	308	475	21.304
Bestyrelse (egne og nærtstående beholdninger)					
Lars Mikkelsen-Jensen (formand)	5.000				5.000
Jacob Chr. Nielsen (næstformand)	914				914
Carsten Andersen	1.534			475	1.059
Henrik Hoffmann	750				750
Søren Holm	2.000				2.000
Kim Holmer – udtrådt	1.919	-1.919			-
Janne Moltke-Leth	222				222
Jarl Oxlund	1.692				1.692
Gitte Poulsen	5.330				5.330
Susanne Schou	420				420
Jon Stefansson	389				389
Jørn Krogh Sørensen	3.326		142		3.468
Pia Wrang – indtrådt	-	204	171		375
I alt	23.496	-1.715	313	475	21.619
Direktion (egne og nærtstående beholdninger)					
Karen Frøsig	7.903		690		8.593
Bjarne Larsen	7.244		690		7.934
Jørn Adam Møller	6.801		690		7.491
I alt	21.948	-	2.070	-	24.018
I alt	45.444	-1.715	2.383	475	45.637

Note 39 Oplysning om dagsværdi

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris.
For hver regnskabspost opdeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.

				Sydbank-koncernen	
Mio. kr.				2022	
	Dagsværdi over resultat- opgørelsen	Dagsværdi- option	Dagsværdi over anden totalindkomst	Dagsværdi i alt	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				-	8.134
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.891			2.891	19.068
Udlån til dagsværdi	10.490			10.490	-
Udlån til amortiseret kostpris				-	73.933
Obligationer til dagsværdi noteret level 1	11.286	19.267		30.553	-
Aktier mv.	159	2.414	491	3.064	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger		20.597		20.597	-
Grunde og bygninger			1.228	1.228	-
Andre aktiver	6.435	61		6.496	1.643
I alt	31.261	42.339	1.719	75.319	102.778
Uudnyttede kreditfaciliteter				-	55.469
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	31.261	42.339	1.719	75.319	158.247
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.868			2.868	2.615
Indlån og anden gæld	1.106			1.106	106.395
Indlån i puljeordninger		20.597		20.597	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				-	13.242
Andre passiver	10.868			10.868	724
Efterstillede kapitalindskud				-	1.115
I alt	14.842	20.597		35.439	124.091

Noter

Note 39 Oplysning om dagsværdi – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.				2021	
	Dagsværdi over resultat-opgørelsen	Dagsværdi-option	Dagsværdi over anden totalindkomst	Dagsværdi i alt	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				-	5.513
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.932			2.932	13.866
Udlån til dagsværdi	16.918			16.918	-
Udlån til amortiseret kostpris				-	67.041
Obligationer til dagsværdi noteret level 1	28.703			28.703	-
Aktier mv.	2.381		409	2.790	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger		22.180		22.180	-
Grunde og bygninger			1.236	1.236	-
Andre aktiver	3.451			3.451	1.399
I alt	54.385	22.180	1.645	78.210	87.819
Udnyttede kreditfaciliteter				-	53.320
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	54.385	22.180	1.645	78.210	141.139
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.790			2.790	4.117
Indlån og anden gæld	3.363			3.363	90.514
Indlån i puljeordninger		22.180		22.180	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris					13.313
Andre passiver	10.831			10.831	594
Efterstillede kapitalindskud					1.858
I alt	16.984	22.180		39.164	110.396

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked, ved anvendelse af generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedsdata eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata.

For finansielle instrumenter med noterede kurser på et aktivt marked, eller hvor værdiansættelsen bygger på generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedsdata, er der ikke væsentlige skøn forbundet med værdiansættelsen.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen forbundet med skøn. Sådanne finansielle instrumenter fremgår af kolonnen ikke-observerbare input nedenfor og omfatter primært unoterede aktier, herunder aktier i DLR Kredit A/S.

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler mv. - herunder i et meget væsentligt omfang i henhold til ejeraftaler baseret på indre værdi. I et uvæsentligt omfang beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på finansielle aktiver værdiansat på basis af ikke-observerbare input vil påvirke resultat før skat med 361 mio. kr. af den opgjorte kurs.

Note 39 Oplysning om dagsværdi – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Noterede kurser	Observerbare input	Ikke- observerbare input	Dagsværdi i alt
2022				
Finansielle aktiver				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		2.891		2.891
Udlån til dagsværdi		10.490		10.490
Obligationer til dagsværdi noteret level 1		30.553		30.553
Aktier mv.	626	56	2.382	3.064
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.532	7.065		20.597
Grunde og bygninger			1.228	1.228
Andre aktiver	383	6.113		6.496
I alt	14.541	57.168	3.610	75.319
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.868		2.868
Indlån og anden gæld		1.106		1.106
Indlån i puljeordninger		20.597		20.597
Andre passiver	301	10.568		10.869
I alt	301	35.139	-	35.440
2021				
Finansielle aktiver				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		2.932		2.932
Udlån til dagsværdi		16.918		16.918
Obligationer til dagsværdi noteret level 1		28.703		28.703
Aktier mv.	554	53	2.183	2.790
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14.802	7.378		22.180
Grunde og bygninger			1.236	1.236
Andre aktiver	197	3.254		3.451
I alt	15.553	59.238	3.419	78.210
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.790		2.790
Indlån og anden gæld		3.363		3.363
Indlån i puljeordninger		22.180		22.180
Andre passiver	214	10.617		10.831
I alt	214	38.950	-	39.164

Noter

Note 39 Oplysning om dagsværdi – fortsat

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022	2021
Aktiver værdiansat på basis af ikke-observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	2.183	2.092
Tilgang	156	60
Afgang	68	113
Kursregulering	111	144
Værdi ultimo	2.382	2.183
Indregnet i årets resultat		
Renteindtægter	-	-
Udbytte	22	17
Kursregulering	111	145
I alt	133	162

For at tage hensyn til ændringer i kreditrisikoen vedrørende afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi foretages en justering - CVA. CVA er en funktion af risikoen for modpartens konkurs (PD), den forventede positive eksponering og tabsprocenten i tilfælde af konkurs. PD fastsættes med udgangspunkt i koncernens kreditmodeller – defaultsandsynligheden på 1 års sigt. PD ud over 1 års sigt korrigeres på baggrund af markedsdata for eksponeringer med et tilsvarende PD-niveau. Ved udgangen af 2022 udgør CVA 16 mio. kr. mod 19 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Den i forbindelse med afledte finansielle instrumenter indregnede kundemarginal amortiseres over transaktionens løbetid. Ved udgangen af 2022 udgør den endnu ikke indtægtsførte kundemarginal 14 mio. kr. mod 19 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. De anførte oplysninger om dagsværdi baseres derfor alene på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, herunder særligt ændringer i rentesatser. Oplysningerne om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

- For de finansielle instrumenter, hvor der er priskvotering i markedet, anvendes denne. Dette er tilfældet for udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud. I fravær af en markedspris opgøres værdien med udgangspunkt i skøn over markedets aktuelle afkastkrav.
- For udlån vurderes nedskrivninger i forbindelse med værdiforringelse at svare til dagsværdien af kreditrisikoen.
- For finansielle instrumenter med en løbetid på under 6 måneder vurderes amortiseret kostpris at svare til dagsværdien.
- Renterisikoen på fastforrentede indlån og udlån med løbetid over 6 måneder afdækkes som udgangspunkt med afledte finansielle instrumenter, primært renteswaps. Sikringen behandles regnskabsmæssigt som sikring til dagsværdi. I porteføljen indgår udlån, indlån og swaps, jf. note 36.

Baseret på ovenstående er det en samlet vurdering, at dagsværdien af udlån og indlån i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi den 31. december 2022.

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	2022		2021	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	13.242	13.157	13.313	13.378
Efterstillede kapitalindskud	1.115	1.003	1.858	1.741

Note 40 Restløbetid af finansielle forpligtelser – kontraktligt forfald

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Anfordring	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år	Over 1 år og til og med 5 år	Over 5 år
2022					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.467	3.016	-	-	-
Indlån og anden gæld	98.230	4.626	621	429	3.595
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	-	3.714	9.528	-
Efterstillede kapitalindskud	-	-	557	558	-
I alt	100.697	7.642	4.892	10.515	3.595
Eventualforpligtelser (garantier)	7.362	3.615	908	1.667	2.397
2021					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.265	4.642	-	-	-
Indlån og anden gæld	86.005	4.367	83	438	2.984
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	-	3.718	9.595	-
Efterstillede kapitalindskud	-	744	-	556	558
I alt	88.270	9.753	3.801	10.589	3.542
Eventualforpligtelser (garantier)	7.751	5.415	1.766	980	3.810

Beløbene er eksklusive renter.

Note 41 Aktivitet pr. land

Sydbank-koncernen

Mio. kr.	Omsætning	Antal medarbejdere	Resultat før skat	Skat	Modtagne offentlige tilskud
2022					
Danmark, bankdrift og leasing	5.542	1.968	2.303	479	0
Tyskland, bankdrift	245	66	102	25	0
I alt	5.787	2.034	2.405	504	0
2021					
Danmark, bankdrift og leasing	4.810	2.011	1.716	334	0
Tyskland, bankdrift	202	66	48	19	0
I alt	5.012	2.077	1.764	353	0

Omsætning er defineret som renteindtægter, gebyrer- og provisionsindtægter og andre driftsindtægter.

Noter

Note 42 Hoved- og nøgletal

Sydbank-koncernen

	2022	2021	2020	2019	2018
Udvalgte resultatopgørelsesposter (mio. kr.)					
Nettorente- og gebyrindtægter	4.981	4.252	3.557	3.602	3.725
Kursreguleringer	386	474	340	226	335
Udgifter til personale og administration	2.931	3.237	2.724	2.729	2.666
Nedskrivninger på udlån mv.	-96	-415	48	-90	-114
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	8	7	8	5	8
Årets resultat*	1.901	1.411	799	853	1.161
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)					
Udlån	84,4	84,0	78,2	73,2	67,5
Egenkapital i alt	14,0	13,2	12,5	11,8	11,7
Aktiver i alt	179,3	168,2	165,8	147,7	140,5
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)					
Årets resultat	32,3	23,2	12,7	13,5	17,8
Indre værdi	233,4	212,6	197,6	184,9	179,0
Udbytte	16,77	12,00	4,00	-	9,36
Børskurs/årets resultat	9,1	8,9	10,6	10,4	8,7
Børskurs/indre værdi	1,25	0,97	0,68	0,76	0,87
Øvrige nøgletal					
Kapitalprocent	19,6	22,8	24,0	22,9	22,4
Kernekapitalprocent	18,6	19,3	20,4	19,4	19,0
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital	18,9	14,2	8,6	9,5	12,2
Resultat efter skat i pct. af gns. egenkapital	14,8	11,3	6,7	7,5	10,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,82	1,59	1,35	1,39	1,51
Renterisiko	1,3	1,6	1,6	1,6	1,3
Valutaposition	1,8	1,1	1,2	1,6	1,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Udlån i forhold til egenkapital	6,4	6,7	6,7	6,7	6,2
Årets udlånsvækst	10,3	11,3	-0,5	-0,7	-5,2
Likviditet, LCR i pct.	200	200	210	174	184
Summen af store eksponeringer	147	140	149	143	147
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,4	0,0	-0,1	-0,1
Afkastningsgrad i pct.	1,09	0,84	0,51	0,59	0,83

* Opgjort efter IFRS.

Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Note 42 Hoved- og nøgletal – fortsat

Sydbank A/S

	2022	2021	2020	2019	2018
Udvalgte resultatopgørelsesposter (mio. kr.)					
Nettorente- og gebyrindtægter	4.897	4.149	3.427	3.519	3.639
Kursreguleringer	427	593	348	236	286
Udgifter til personale og administration	2.871	3.179	2.632	2.666	2.611
Nedskrivninger på udlån mv.	-96	-415	48	-90	-114
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	31	7	11	0	22
Årets resultat	1.937	1.494	802	861	1.123
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)					
Udlån	84,9	84,5	79,4	73,6	67,7
Egenkapital i alt	13,9	13,2	12,5	11,7	11,7
Aktiver i alt	181,3	170,3	168,8	150,0	142,9
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)					
Årets resultat	33,0	24,7	12,9	13,7	17,2
Indre værdi	233,4	212,6	197,6	184,9	179,0
Udbytte	16,77	12,00	4,00	-	9,36
Børskurs/årets resultat	8,9	8,4	10,5	10,2	9,0
Børskurs/indre værdi	1,25	1,00	0,68	0,76	0,87
Øvrige nøgletal					
Kapitalprocent	19,0	22,0	22,7	22,0	21,5
Kernekapitalprocent	18,0	18,6	19,4	18,6	18,4
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital	18,8	15,0	8,5	9,5	11,7
Resultat efter skat i pct. af gns. egenkapital	14,8	12,1	6,7	7,5	9,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,84	1,63	1,36	1,39	1,52
Renterisiko	1,3	1,6	1,5	1,6	1,3
Valutaposition	1,8	1,1	1,2	1,6	1,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Udlån i forhold til egenkapital	6,4	6,8	6,8	6,7	6,2
Årets udlånsvækst	10,2	9,9	0,7	-0,3	-5,2
Likviditet, LCR i pct.	200	200	210	174	184
Summen af store eksponeringer	147	140	149	143	147
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,4	0,0	-0,1	-0,1
Afkastningsgrad i pct.	1,08	0,88	0,50	0,59	0,79

Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Note 43 Begivenheder indtruffet efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet forhold, der har en væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Noter

Note 44 Koncernoversigt

Sydbank-koncernen

31. december 2022	Aktivitet	Selskabskapital i mio. kr.	Egenkapital i mio. kr.	Resultat i mio. kr.	Ejerandel i pct.
Sydbank A/S		584			
Konsoliderede dattervirksomheder					
Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, Aabenraa	Ejendomme	11	30	3	100
Syd Administration A/S, Aabenraa	Inv. og adm.	300	2.023	5	100
Syd Fund Management A/S, Aabenraa	Administration	100	118	18	67
Bestemt for salg					
Green Team Group A/S, Sønder Omme	Engroshandel	101	4	-24	100
Kapitalandele i associerede virksomheder					
Foreningen Bankdata, Fredericia*	It	472	451	-14	34
Komplementarselskabet Core Property Management A/S, København*	Ejendomme	1	1	0	20
Core Property Management P/S, København*	Ejendomme	5	54	32	20

* Regnskabsoplysninger er anført ifølge selskabernes senest offentliggjorte årsrapport (2021).

Note 45 Store aktionærer

Dimensional Holdings Inc., USA, ejer over 5 pct. af Sydbanks aktiekapital.

Note 46 Sammenhæng mellem koncernens resultat og egenkapital iht. IFRS og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse

Koncernens regnskab aflægges efter IFRS. Koncernens regnskabspraksis svarer til bestemmelserne i Finanstilsynets regelsæt med undtagelse af, at Finanstilsynets bekendtgørelse ikke indeholder mulighed for at anvende værdiregulering over anden totalindkomst for aktiebesiddelser. I koncernens indberetning til Finanstilsynet er alle aktiebesiddelser målt til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen.

Mio. kr.	Årets resultat		Egenkapital	
	2022	2021	2022	2021
Koncernens resultat og egenkapital i henhold til IFRS	1.901	1.411	13.981	13.212
Værdiregulering af visse strategiske aktier	54	119	-	-
Skat af værdiregulering af visse strategiske aktier	-12	-27	-	-
Koncernens resultat og egenkapital efter Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse	1.943	1.503	13.981	13.212

Nøgletals- og resultatmålsdefinitioner for koncernen

Nøgletal/resultatmål	Definition
Årets resultat pr. aktie (kr.)*	Årets resultat divideret med gennemsnitligt antal aktier i omløb.
Årets resultat pr. aktie (udvandet) (kr.)*	Årets resultat divideret med gennemsnitligt antal aktier i omløb inkl. udvandingseffekt af aktieoptioner og betingede aktier.
Børskurs ultimo	Slutkurs på Sydbank-aktien ultimo året.
Indre værdi pr. aktie (kr.)	Egenkapital ultimo året divideret med antal aktier i omløb ultimo året.
Egentlig kernekapitalprocent	Egentlig kernekapital divideret med risikovægtede risikoeksponeringer.
Kernekapitalprocent	Kernekapital inklusive hybrid kernekapital divideret med risikovægtede eksponeringer.
Kapitalprocent	Kapitalgrundlag divideret med risikovægtede eksponeringer.
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital*	Resultat før skat divideret med det kvartalsvise gennemsnit af egenkapitalen, beregnet som et gennemsnit af årets 4 kvartalers egenkapital ultimo.
Resultat efter skat i pct. af gns. egenkapital*	Resultat efter skat divideret med det kvartalsvise gennemsnit af egenkapitalen, beregnet som et gennemsnit af årets 4 kvartalers egenkapital ultimo.
Afkastningsgrad i pct.	Årets resultat divideret med gennemsnitlige aktiver i alt.
Udlån i forhold til indlån	Udlån til amortiseret kostpris divideret med indlån (indlån samt anden gæld og indlån i puljeordninger).
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån til amortiseret kostpris divideret med egenkapitalen.
Årets udlånsvækst	Udregnes på grundlag af udlån til amortiseret kostpris.
Akkumuleret nedskrivningsprocent	Nedskrivninger og hensættelser ultimo (korrektivkonto) divideret med udlån til amortiseret kostpris og garantier før nedskrivninger og hensættelser.
Årets nedskrivningsprocent	Nedskrivninger på udlån mv. divideret med udlån til amortiseret kostpris og garantier før nedskrivninger og hensættelser.
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	Antal fuldtidsansatte (deltidsansatte omregnet til fuldtidsansatte) ultimo året.

* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

Vedrørende definition af basisindtjening og beholdningsresultat henvises til anvendt regnskabspraksis note 1.

Noter – Afledte finansielle instrumenter

Fordeling efter restløbetid

Mio. kr.	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt 2022	I alt 2021
Nominelle værdier						
Valutakontrakter:						
Spot, køb	196	-	-	-	196	390
Spot, salg	2.189	-	-	-	2.189	521
Terminer/futures, køb	11.745	3.120	639	0	15.504	2.686
Terminer/futures, salg	10.170	3.251	536	0	13.957	2.398
Swaps	0	1.132	458	133	1.723	1.763
Optioner, erhvervede	827	373	8	0	1.208	2.128
Optioner, udstedte	635	239	1	0	875	1.526
Rentekontrakter:						
Spot, køb	3.437	-	-	-	3.437	5.092
Spot, salg	3.608	-	-	-	3.608	4.626
Terminer/futures, køb	2.303	0	0	0	2.303	5.287
Terminer/futures, salg	2.561	0	0	0	2.561	3.300
Forward Rate Agreements, køb	0	0	0	0	0	0
Forward Rate Agreements, salg	0	0	0	0	0	0
Swaps	11.983	34.800	129.398	19.501	195.682	165.858
Optioner, erhvervede	189	435	695	558	1.877	538
Optioner, udstedte	0	441	1.050	940	2.431	677
Aktiekontrakter:						
Spot, køb	512	-	-	-	512	428
Spot, salg	554	-	-	-	554	457
Terminer/futures, køb	1	0	0	0	1	0
Terminer/futures, salg	1	0	0	0	1	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	304
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	304
Andre afledte kontrakter:						
Futures råvarer, køb	0	0	0	0	0	0
Futures råvarer, salg	0	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
Credit Default Swaps	0	0	0	0	0	0

Fordeling efter restløbetid

Mio. kr.	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt 2022	I alt 2021
Nettomarkedsværdier						
Valutakontrakter:						
Spot, køb	-2	-	-	-	-2	0
Spot, salg	0	-	-	-	0	1
Terminer/futures, køb	22	9	3	0	35	34
Terminer/futures, salg	47	13	-6	0	55	-52
Swaps	0	-22	-16	15	-23	72
Optioner, erhvervede	13	12	0	0	25	18
Optioner, udstedte	-4	-5	0	0	-9	-21
Rentekontrakter:						
Spot, køb	-4	-	-	-	-4	-8
Spot, salg	7	-	-	-	7	9
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	9
Terminer/futures, salg	14	0	0	0	14	-3
Forward Rate Agreements, køb	0	0	0	0	0	0
Forward Rate Agreements, salg	0	0	0	0	0	0
Swaps	13	-21	-133	356	215	-185
Optioner, erhvervede	1	4	12	6	23	7
Optioner, udstedte	0	-4	-45	-31	-80	-4
Aktiekontrakter:						
Spot, køb	0	-	-	-	0	-1
Spot, salg	0	-	-	-	0	2
Terminer/futures, køb	-8	0	0	0	-8	1
Terminer/futures, salg	2	0	0	0	2	-1
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
Andre afledte kontrakter:						
Futures råvarer, køb	0	0	0	0	0	0
Futures råvarer, salg	0	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
Credit Default Swaps	0	0	0	0	0	0
Nettomarkedsværdi i alt					250	-122

Noter – Afledte finansielle instrumenter

Mio. kr.	Kontrakter i alt 2022*			Kontrakter i alt 2021*		
	Positive	Negative	Netto	Positive	Negative	Netto
Markedsværdier						
Valutakontrakter:						
Spot, køb	0	-2	-2	1	-1	0
Spot, salg	0	0	0	1	0	1
Terminer/futures, køb	195	-160	35	111	-77	34
Terminer/futures, salg	182	-127	55	71	-123	-52
Swaps	39	-62	-23	84	-12	72
Optioner, erhvervede	25	0	25	18	0	18
Optioner, udstedte	0	-9	-9	0	-21	-21
Rentekontrakter:						
Spot, køb	1	-5	-4	1	-9	-8
Spot, salg	9	-2	7	10	-1	9
Terminer/futures, køb	9	-9	0	16	-7	9
Terminer/futures, salg	18	-4	14	3	-6	-3
Forward Rate Agreements, køb	0	0	0	0	0	0
Forward Rate Agreements, salg	0	0	0	0	0	0
Swaps	5.889	-5.675	214	3.062	-3.247	-185
Optioner, erhvervede	23	0	23	7	0	7
Optioner, udstedte	0	-80	-80	1	-5	-4
Aktiekontrakter:						
Spot, køb	2	-2	0	5	-6	-1
Spot, salg	2	-2	0	6	-4	2
Terminer/futures, køb	0	-8	-8	1	0	1
Terminer/futures, salg	2	0	2	0	-1	-1
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
Andre afledte kontrakter:						
Futures råvarer, køb	0	0	0	0	0	0
Futures råvarer, salg	0	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
Credit Default Swaps	0	0	0	0	0	0
Markedsværdi i alt	6.397	-6.147	250	3.398	-3.520	-122

* Alle kontrakter er ikke-garanterede.

Mio. kr.	Kontrakter i alt 2022*			Kontrakter i alt 2021*		
	Positive	Negative	Netto	Positive	Negative	Netto
Gennemsnitlige markedsværdier						
Valutakontrakter:						
Spot, køb	5	-4	1	8	-5	3
Spot, salg	2	-1	1	2	-6	-4
Terminer/futures, køb	288	-124	164	153	-101	52
Terminer/futures, salg	120	-247	-127	121	-140	-19
Swaps	67	-35	32	70	-8	62
Optioner, erhvervede	27	0	27	19	0	19
Optioner, udstedte	0	-38	-38	0	-15	-15
Rentekontrakter:						
Spot, køb	5	-10	-5	5	-5	0
Spot, salg	22	-6	16	6	-4	2
Terminer/futures, køb	17	-50	-33	20	-36	-16
Terminer/futures, salg	39	-14	25	11	-6	5
Forward Rate Agreements, køb	0	0	0	0	0	0
Forward Rate Agreements, salg	0	0	0	0	0	0
Swaps	4.079	-4.065	14	3.436	-3.694	-258
Optioner, erhvervede	12	0	12	16	0	16
Optioner, udstedte	0	-44	-44	1	-2	-1
Aktiekontrakter:						
Spot, køb	12	-9	3	9	-10	-1
Spot, salg	8	-11	-3	10	-7	3
Terminer/futures, køb	3	-6	-3	0	-1	-1
Terminer/futures, salg	3	-1	2	1	0	1
Optioner, erhvervede	0	0	0	1	0	1
Optioner, udstedte	0	0	0	0	-1	-1
Andre afledte kontrakter:						
Futures råvarer, køb	0	0	0	0	0	0
Futures råvarer, salg	0	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
Credit Default Swaps	0	0	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i alt	4.709	-4.666	43	3.889	-4.041	-152

* Beregningen af gennemsnitlige markedsværdier er foretaget på baggrund af månedvis opgørelse.

Mio. kr.	Markedsværdier		Sikkerhedsstillelse		Eksponering pr. modpart	
	Positive	Negative	Afgivet	Modtaget	Tilgodehavende	Gæld
2022						
Eksponering						
Modparter med CSA-aftaler	5.738	5.708	807	638	250	51
Modparter uden CSA-aftaler	659	439	-	-	514	294
I alt	6.397	6.147	807	638	764	345
2021						
Eksponering						
Modparter med CSA-aftaler	2.709	3.283	1.176	515	141	54
Modparter uden CSA-aftaler	689	237	-	-	639	187
I alt	3.398	3.520	1.176	515	780	241

Noter – Risikostyring

På baggrund af de strategiske målsætninger for koncernen har bestyrelsen udstukket retningslinjer til direktionen og vedtaget politikker for kreditrisiko, gearingsrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, forsikring og it-sikkerhed.

Bestyrelsen har nedsat et Risikoudvalg, der har til opgave at behandle risikostyringen mere indgående. Der afholdes som minimum kvartalsvise møder, hvor den løbende rapportering til bestyrelsen gennemgås, og aktuelle emner behandles. På efterfølgende bestyrelsesmøder præsenteres den samlede bestyrelse for indhold og konklusioner fra møderne i Risikoudvalget.

Ansvaret for den daglige håndtering af kreditrisici er placeret i Kredit, mens Markets har ansvaret for den daglige håndtering af likviditets- og markedsrisici. De forskellige fagområder har hver især ansvaret for den daglige håndtering af operationelle risici. Koncernens forsikringer håndteres af Økonomi, og ansvaret for koncernens it-sikkerhed er placeret i IT-Service og Informations-sikkerhed.

Den overordnede risikostyring, herunder løbende rapportering til direktion og bestyrelse, udøves af Risiko, hvor områdedirektøren samtidig er risikoansvarlig i Sydbank-koncernen.

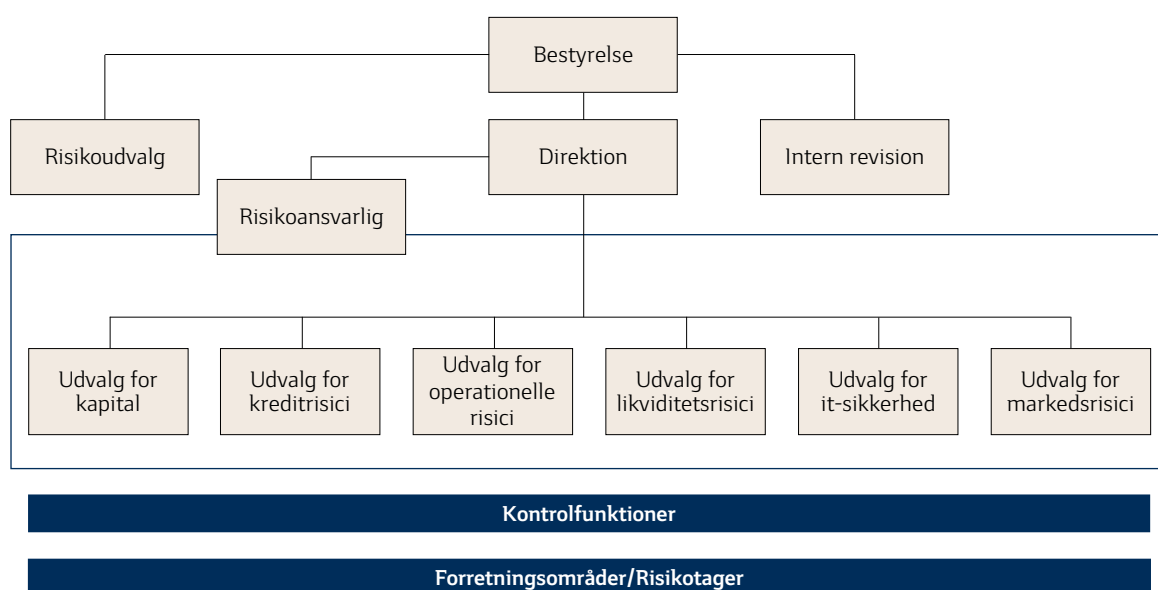
Risikostyringen understøttes af koncernens risikoorganisation, jf. diagram.

Relevante fagområder er repræsenteret i udvalgene, som hver især ledes af et medlem af direktionen. Den risikoansvarlige deltager i alle udvalg.

Det er udvalgenes ansvar, indenfor hvert sit risikoområde, at identificere, vurdere og følge op på koncernens risici, herunder principper for opgørelse af risici, anvendte modeller samt vurdere, hvorvidt eksponeringer og risici er i overensstemmelse med koncernens ønskede profil og politik.

Udvalgene afholder som minimum kvartalsvise møder og behandler én gang årligt en risikoanalyse, der indgår som et væsentligt element i den årlige risikovurdering af koncernen.

Risikovurdering pr. 31. december 2022 indgår sammen med koncernens årsregnskab for 2022, Kreditrisiko 2022, koncernens likviditetsrisikovurdering pr. 31. december 2022 (ILAAP) og koncernens kapitalvurdering pr. 31. december 2022 (ICAAP) som hovedelementer på risiko- og revisionsudvalgsmøder samt bestyrelsesmøder i starten af 2023. Med baggrund i behandlingen på disse møder ajourfører bestyrelsen efterfølgende koncernens politikker og retningslinjer.



Kreditrisiko

Kredit- og kundepolitik

Koncernens samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bestyrelsen.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivningen og forelægges løbende de største engagementer til bevilling eller orientering.

Bevillinger kan foretages af medarbejdere, der er tildelt en bevilningsbeføjelse afpasset efter medarbejderens stilling. Bevillingsbeføjelsen er risikobaseret, så højere risiko medfører reducerede bevillingsbeføjelser.

Privatkunder

Kreditgivning til privatkunder baseres på kundernes rådighedsbeløb, formue og gearing (defineret som husstandens samlede gæld divideret med husstandens personlige indkomst) samt kendskabet til kunden.

Det er målsætningen, at hovedparten af engagementerne med privatkunder skal kunne bevilges i kundens filial, og at de resterende kunders engagement skal bevilges af særligt udpegede kreditansvarlige. Engagementer, hvor kunden har en negativ formue på mere end 100 tkr., bevilges således af de kreditansvarlige. Større engagementer og engagementer med forhøjet risiko behandles centralt af Kredit.

Erhvervskunder

Erhvervskunder betjenes som udgangspunkt i områdehovedkontoret eller i særlige erhvervsafdelinger. Koncernens største og mest komplekse engagementer håndteres i Corporate & Institutional Banking. Det er målsætningen, at alle mindre erhvervsengagementer med en tilfredsstillende bonitet bevilges decentralt. Mellemstore og større engagementer bevilges centralt af Kredit, direktion eller bestyrelse.

Koncernens kreditmæssige beslutninger baseres på en systematisk og struktureret gennemgang af kundens forhold og branchetilhør. Gennemgangen baseres på al tilgængelig information, herunder brancheanalyser og regnskabsanalyser, og indeholder desuden en vurdering af kundens fremadrettede forretningsplan og risikoen samt realismen i denne.

Kreditarbejdet

Kreditarbejdet foregår dels i privat- og erhvervsafdelingerne og dels på centralt hold i Kredit. Som beskrevet nedenfor har koncernen egenudviklede ratingmodeller til vurdering af risici på privat og erhvervskunder.

Koncernens kreditvirksomhed er et aktivt led i bestræbelserne på at forøge koncernens indtjening ved at:

- fastholde og forøge porteføljen af gode og perspektivrige privat-, erhvervs- og investeringskunder
- fastholde og forøge kundernes forretningsomfang med koncernen gennem en afbalanceret sammensætning af:
 - udlån og garantier
 - indlån
 - forretninger i forbindelse med betalingsformidling
 - handel med værdipapirer mv.
 - finansielle instrumenter
- undgå/reducere tabsrisici ved at iværksætte handlingsplaner for svage engagementer. Disse handlingsplaner indeholder dels reduktion af koncernens eksponering, dels afdækning af risici ved etablering af nye sikkerheder.

Risici i forbindelse med långivning skal være forudkalkuleret på et kvalificeret og velunderbygget grundlag.

Koncernens krediteksponering retter sig især mod kunder i Danmark og Nordtyskland.

Der er særlig fokus på svage engagementer. Formålet er at sikre, at koncernens handlingsplaner for disse engagementer løbende følges, evalueres og tilpasses med henblik på at reducere tabsrisikoen.

Herudover har Kredit en afdeling, der bliver tilknyttet engagementer med en væsentlig tabsrisiko. Disse engagementer bliver fulgt tæt, og Kredit er aktivt involveret i at udarbejde løsninger til nedbringelse af koncernens kreditrisiko.

Bankens kreditkontrol foretager – ud fra en risikobaseret tilgang – kontrol af, at procedurer og beføjelser overholdes samt efterprøver bankens systemer og forretningsgange på kreditområdet. Kreditkontrollen, der er en selvstændig afdeling, følger tillige op på, at fundne fejl bliver rettet og rapporterer til bankens ledelse om sine aktiviteter.

Noter – Risikostyring

Kreditrisiko – fortsat

Risikopfølgning

Risikopfølgning er en del af området Risiko.

Risikopfølgning overvåger gennem analyser og stikprøver kreditengagementernes bonitet, registreringer, nedskrivningsberegninger samt efterlevelsen af politikker og forretningsgange generelt.

Dette sker ved undersøgelser og analyser via udtræk fra koncernens database indeholdende alle engagementer.

Derudover foretager Risikopfølgning løbende undersøgelser af boniteten af koncernens nye engagementer samt løbende stikprøveundersøgelser af både privat- og erhvervskundeporteføljen.

Endelig indgår det i Risikopfølgnings opgaver at vurdere, om koncernens ratingmodeller ud fra en kreditfaglig ekspertvurdering rangordner kunderne korrekt.

Sikkerheder

Koncernen tilstræber at reducere risikoen på de enkelte engagementer i form af pant i aktiver samt ved nettingaftaler, kautioner og garantier.

De hyppigst forekommende pantsætninger er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Koncernen modtager garantier eller kautioner for engagementer. En stor del af disse er stillet af selskaber eller personer med en koncernrelation til debitor.

Koncernen vurderer løbende værdien af de stillede sikkerheder. Værdien opgøres som det forventede nettoprovenu ved realisation.

I det følgende vises 2 tabeller, der illustrerer sikkerhedernes fordeling på typer henholdsvis på ratingklasser.

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Mio. kr.	2022	2021
Udlån til dagsværdi	10.490	16.918
Udlån til amortiseret kostpris	73.933	67.041
Garantier	15.949	19.722
Regnskabsmæssig krediteksponering	100.372	103.681
Sikkerhedsværdi	57.739	64.311
Blanko i alt	42.633	39.370

Typer af sikkerheder

Fast ejendom	11.659	11.793
Finansielt pant	17.311	22.833
Leasingaktiver, pantebreve m.m.	6.899	6.973
Virksomhedspant, driftsmidler m.m.	10.141	9.092
Garantier/kautioner	2.661	1.936
Andre sikkerheder	119	624
Anvendte sikkerheder i alt	48.790	53.251
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	8.949	11.060
I alt	57.739	64.311

I tilfælde af at koncernen gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det koncernens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. Der er i 2022 tilbagetaget udstyr i forbindelse med nødlidende engagementer for 47 mio. kr. (2021: 23 mio. kr.). Der sker løbende vurdering af og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for koncernens leasingaktiviteter.

Sikkerheder udgør 57.739 mio. kr. – et fald på 6.572 mio. kr. i forhold til 2021. Faldet kan primært henføres til fald i finansielt pant, som falder med 5.522 mio. kr. fra 22.833 mio. kr. i 2021 til 17.311 mio. kr. i 2022 og fald i specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier) på 2.111 mio. kr. som følge af lavere konverteringsaktivitet i 2022 og fald i finansielt pant.

Reduktionen af finansielt pant kan primært henføres til faldet i udlån til dagsværdi, som falder med 6.428 mio. kr. Udlån til dagsværdi er repoudlån med finansielt pant.

Kreditrisiko – fortsat

I nedenstående tabel vises dels størrelsen af udlån, garantier samt sikkerheder opgjort pr. ratingklasse. Værdien af sikkerheder vurderes i forhold til udlån og garantier. Overskydende sik-

kerheder indgår ikke i opgørelsen af sikkerheder. 57,5 pct. (2021: 62,0 pct.) af koncernens udlån og garantier efter nedskrivninger er dækket via sikkerheder.

Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser

Mio. kr.				2022
Ratingklasse	Udlån	Garantier	Sikkerhedsværdi	Blanko
1	13.803	4.720	15.208	3.315
2	24.424	5.361	12.711	17.074
3	15.634	2.143	11.355	6.422
4	17.366	1.639	8.085	10.920
5	6.219	794	3.819	3.194
6	2.115	161	1.490	786
7	1.695	114	1.089	720
8	505	66	405	166
9	1.384	164	1.017	531
Default	1.186	161	299	1.048
Ikke-ratet/STD	1.832	626	2.261	197
I alt	86.163	15.949	57.739	44.373
Nedskrivninger på udlån	1.740	-	-	1.740
I alt	84.423	15.949	57.739	42.633

Finansielle modparter

Som led i handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der eksponeringer mod finansielle modparter i form af leveringsrisiko eller kreditrisiko.

Leveringsrisiko er risikoen for, at koncernen i forbindelse med afvikling af værdipapir- eller valutahandler ikke modtager betalinger eller værdipapirer, der modsvarer de værdipapirer eller betalinger, som koncernen har leveret.

Kredit, direktion og bestyrelse bevilger lines på leveringsrisiko og kreditrisiko mod finansielle modparter. Med afsæt i den enkelte modparts risikoprofil vurderes rating, indtjening og kapitalforhold samt størrelse. Risici og lines på finansielle modparter følges løbende.

Koncernen deltager i et internationalt valutaclearingsamarbejde, CLS[®], som har til formål at reducere leveringsrisikoen. I CLS[®] modregnes alle ind- og udbetalinger i hver valuta, og der indbetales eller modtages kun ét beløb pr. valuta. Samtidig er denne nettoeksponering alene mod én modpart, som er koncernens partner i samarbejdet.

Koncernen søger at reducere kreditrisikoen mod finansielle modparter på mange måder, fx ved at indgå nettingaftaler (ISDA- og GMRA-aftaler). Med alle væsentlige modparter er der yderligere indgået aftaler (CSA-aftaler), som sikrer, at kreditrisikoen på afledte finansielle instrumenter begrænses. Eksponeringer opgøres på daglig basis, og der afregnes sikkerheder parterne imellem. Som en konsekvens heraf nulstilles eksponeringen i al væsentlighed dagligt. Aftalerne administreres i Transaction Banking.

Noter – Risikostyring

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedspriser.

Indgåelse af markedsrisici anses for at være en naturlig og integreret del af det at drive en allroundbank. Indgåelse af risici skal ske på en bevidst og veldokumenteret baggrund, og så vidt muligt bør risici tages i produkter, hvor det er muligt at eliminere eller reducere risici med kort varsel.

Rente- og valutarisiko, der stammer fra indlån og udlån til koncernens kunder, afdækkes løbende og anvendes således ikke til positionstagning.

Der henvises til note 36 for yderligere oplysninger herom.

Koncernen arbejder med følgende former for markedsrisici:

- Renterisiko
- Kreditspændrisiko
- Aktierisiko
- Valutarisiko
- Andre markedsrisici

Bestyrelsen lægger af sikkerheds- og kontrolhensyn vægt på, at koncernens markedsrisici er underkastet en central beslutningstagning og styring. Det indebærer, at koncernens væsentligste rente-, valuta- og aktierisici skal tages i modervirksomheden.

Bestyrelsen har fastsat koncernens risikovillighed på renterisiko til middel, hvorimod risikovilligheden på de øvrige former for markedsrisici er fastsat til lav.

Markedsrisiko styres af Markets efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bankens bestyrelse. Direktionen har på baggrund af de samlede rammer fra bestyrelsen videregivet disse til Markets og Finans. Markets varetager handel med og prisstillelse overfor koncernens kunder og finansielle modparter, mens Finans varetager koncernens langsigtede rentepositioner og afdækning, herunder koncernens primære likviditetsbeholdninger og likviditetsfremskaffelse. Koncernens afkast på Markets og Finans fremgår af note 5 Segmentoplysninger. Finans har primært renterisiko og kreditspændrisici.

De enkelte risikoområder overvåges kontinuerligt af Middle Office i Transaction Banking samt af Risiko, og ledelsen modtager løbende udførlig rapportering herom.

Renterisiko

Renterisiko er koncernens samlede tabsrisiko som følge af rente- ændringer på de finansielle markeder.

Ved opgørelsen af renterisikoen på fastforrentede fordringer anvender koncernen en cashflowmodel. Renterisikoen på konverterbare danske realkreditobligationer opgøres i en varighedsmodel. Renterisikoen udgør tilsammen med kreditspændrisikoen den væsentligste del af koncernens samlede markedsrisiko.

Renterisikoen – beregnet i henhold til Finanstillsynets opgørelsesmetode, som ændringen i markedsværdierne ved en parallelforskydning af renteniveauet på plus 1 procentpoint i samtlige valutaer – udgør pr. 31. december 2022 i alt 147 mio. kr. eller 1,4 pct. af koncernens egentlige kernekapital.

Renterisiko fordelt på varighed og valuta

Mio. kr.	0-1 år	1-2 år	2-3 år	> 3 år	I alt 2022	I alt 2021
DKK	75	3	18	49	145	125
EUR	-12	12	-4	1	-3	39
EUR/DKK	63	15	14	50	142	164
Øvrige	2	1	0	2	5	9
I alt 2022	65	16	14	52	147	
I alt 2021	83	-16	41	65		173

Koncernens renterisiko kan primært henføres til positioner i EUR og DKK. Koncernen har ikke væsentlig renterisiko udover EUR/ DKK.

Koncernens renterisiko er – i lighed med 2021 – positiv, hvilket vil sige, at koncernens resultat vil blive negativt påvirket af en rentestigning.

Finanstillsynets opgørelsesmetode tillader fuld modregning mellem forskellige valutaer, løbetider og rentekurver. Koncernen er opmærksom på risikoen ved disse forudsætninger og følger løbende disse risici særskilt.

Markedsrisiko – fortsat

Hovedparten af koncernens renterisici kan pr. 31. december 2022 henføres til koncernens positioner i Finans.

Renterisiko fordelt på Markets og Finans

Mio. kr.	2022			2021		
	Markets	Finans	I alt	Markets	Finans	I alt
DKK	53	92	145	46	79	125
EUR	0	-3	-3	18	21	39
EUR/DKK	53	89	142	64	100	164
Øvrige	3	2	5	5	4	9
I alt	56	91	147	69	104	173

Kreditspændrisiko

Kreditspændrisiko er risikoen for, at kreditspændene på obligationerne i obligationsbeholdningen ændrer sig ugunstigt for koncernen.

Koncernen opgør kreditspændrisiko ud fra følgende ændringer i kreditspændet:

- Statsobligationer 25 bp
- Realkreditobligationer 50 bp
- Andre kreditobligationer 100 bp

Koncernens kreditspændrisiko udgør 175 mio. kr. pr. 31. december 2022 og indregnes ved fastsættelse af solvens-behovet.

Kreditspændrisiko fordelt på obligationstype

Mio. kr.	2022	2021
Realkredit	146	182
Stater	6	10
Øvrige	23	43
I alt	175	235

Aktierisiko

Pr. 31. december 2022 udgør koncernens beholdning af aktier og kapitalandele i associerede virksomheder 3.229 mio. kr. (2021: 2.964 mio. kr.), heraf udgør anlægsaktier 3.070 mio. kr. (2021: 2.766 mio. kr.).

En ændring af aktiekurserne på 10 pct. vil påvirke resultat før skat med 274 mio. kr. (2021: 255 mio. kr.) samt anden totalindkomst med 49 mio. kr. (2021: 41 mio. kr.). Heraf udgør anlægsaktier henholdsvis 258 mio. kr. (2021: 236 mio. kr.) og 49 mio. kr. (2021: 41 mio. kr.).

Valutarisiko

I lighed med tidligere år har koncernens valutarisiko i 2022 ligget på et uvæsentligt niveau, og en ændring pr. 31. december 2022 på 10 pct. af valutakurserne mod DKK vil således ikke påvirke resultat før skat væsentligt.

Andre markedsrisici

Koncernen har ikke andre væsentlige markedsrisici pr. 31. december 2022.

Noter – Risikostyring

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for, at koncernen enten ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser, i takt med at de forfalder, eller kun er i stand til dette via uforholdsmæssigt store finansieringsomkostninger.

Bankens bestyrelse har vedtaget en likviditetsrisikopolitik, som angiver rammerne for koncernens likviditetsstyring, herunder operationelle mål for koncernens risikovillighed, samt krav til finansieringsstruktur, opgørelse af likviditetsbuffer og stresstest. Likviditetsrisikopolitikken indeholder ligeledes krav til medarbejderkompetencer, nødplaner og rapportering samt fastsætter rammerne for aktivbehæftelse og fordeling af koncernens likviditetsomkostninger.

Mål og politikker

- En vedvarende stærk og stabil indlånsbase, som sikrer stabilitet i den langsigtede finansiering af koncernens udlånsaktiviteter.
- En forsigtig funding af udlån med lang løbetid.
- Fastholdelse af et højt ratingniveau.
- Aktiv deltagelse på de internationale pengemarkeder, samt adgang til de internationale kapitalmarkeder ved anvendelse af låneprogrammer. Sammen med en høj rating sikrer det, at koncernen kontinuerligt har adgang til en diversificeret og konkurrencedygtig finansieringsbase.
- Opretholdelse af en likviditetsbuffer, der sammen med en forsvarlig styring af afløbsprofilen på fundingen sikrer, at koncernen kan klare sig igennem den løbende drift uden at være afhængig af kapitalmarkedsfinansiering. Likviditetsbufferen kan således på kort og mellemlang sigt opveje effekten af en ugunstig likviditetssituation.

Bankens bestyrelse fastlægger koncernens risikovillighed på likviditetsrisiko. Operationelle mål for koncernens risikovillighed omfatter:

- Minimumsandel af stabil funding i form af indlån fra ikke-finansielle modparter og egenkapital
- Funding ratio (stabil funding, inkl. SNP-lån med restløbetid over 1 år i forhold til udlån)
- Liquidity Coverage Ratio (LCR)
- Et 3-måneders stressscenario (LCR3) opgjort efter reglerne for likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten
- Positiv likviditet på 12 måneders sigt i koncernens kombinationsscenarie
- Liquidity Coverage Ratio euro (LCR euro)
- Net Stable Funding Ratio (NSFR)
- Krav til funding af udlån med lang løbetid

LCR, LCR3 og koncernens kombinationsscenarie baserer sig på en regulativ forsigtig opgjort likviditetsbuffer. Bufferen skal dække et regulativt fastsat 30-dages stressscenario (LCR), et stressscenario (LCR3) opgjort efter reglerne for likviditetspejlemærket, og et internt scenarie (kombinationsscenarie) uden mulighed for markedsfinansiering og med store afløb på indlånsfundingen. 30-dages scenariet under LCR foreskriver afløb af koncernens forpligtelser under hensyntagen til modpart, størrelse af funding, sikringsforhold og løbetid. De mest stabile indlån (mindre indlån dækket af garantiordning) favoriseres således i forhold til større indlån, især i forhold til større indlån fra erhvervsvirksomheder og finansielle modparter.

LCR (mia. kr.)	2022	2021
Likviditetsbuffer i alt	56,5	50,4
Nettooutflow	28,2	25,2
LCR (pct.)	200	200

Koncernen har opfyldt det regulative krav til LCR på 100 pct. hele året og har en betydelig overdækning pr. 31. december 2022.

Funding ratio (mia. kr.)	2022	2021
Egenkapital og efterstillet kapital	15,1	15,1
SNP-lån med restløbetid over 1 år	9,5	9,6
Stabile indlån	101,3	85,5
Stabil funding i alt	125,9	110,2
Udlån (ekskl. reverse)	73,9	67,0
Funding ratio (pct.)	170	164

Det fremgår, at koncernens stabile funding overstiger koncernens udlån med 52,0 mia. kr. pr. 31. december 2022 (2021: 43,2 mia. kr.).

Forfaldsprofilen af koncernens gældsforpligtelser fremgår af note 40.

Bestyrelsens krav til fundingstrukturen baseres på følgende:

- Koncernens funding skal være diversificeret på en sådan måde, at afhængighed af enkelte kilder minimeres i videst muligt omfang.
- Overholdelse af LCR og funding ratio-målet sikrer en forsvarlig fundingprofil og et tilstrækkeligt niveau af stabil ikke-markedsbaseret funding og markedsbaseret funding med længere løbetid.

Likviditetsrisiko – fortsat

- LCR og funding ratio sikrer, at jo højere niveau for stabile indlån des lavere nødvendigt niveau for lang senior funding, omvendt vil et faldende niveau af stabile indlån øge behovet for lang senior funding.
- Kort markedsfunding og funding fra finansielle modparter skal primært anvendes til finansiering af kortfristede placeringer og investering i værdipapirer, som kan realiseres eller kan belånes i nationalbanken eller i repo-markedet.

Det fremgår af koncernens risikopolitik, at:

- aktivbehæftelse kun må ske som led i almindelig bankdrift og omfatter belåning af værdipapirer i centralbank og repo-markedet, sikkerhedsstillelse for clearingmellemværender og sikkerhedsstillelse i henhold til CSA- og GMRA-aftaler.
- aktivbehæftelse kan være i form af indestående i kreditinstitutter eller værdipapirer.
- aktivbehæftelse ligeledes kan ske i form af funding af prioritetslån via eksterne modparter.

Aktivbehæftelsen fremgår af note 37.

Med disse udstedelser opfylder koncernen det af Finanstilsynet fastsatte NEP-krav.

SNP-lån	Mio. kr.	Mulig færtidsindfrielse	Udløb	Ophør indregning
EUR 500 mio.	3.714	-	19.09.2023	18.09.2022
DKK 1.000 mio.	999	25.11.2023	25.11.2024	25.11.2023
SEK 600 mio.	401	25.11.2023	25.11.2024	25.11.2023
NOK 1.000 mio.	707	25.11.2023	25.11.2024	25.11.2023
EUR 500 mio.	3.712	10.11.2025	10.11.2026	10.11.2025
EUR 500 mio.	3.710	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
I alt	13.242			

Noter – Risikostyring

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici og risici som følge af outsourcing.

Koncernen opsamler data om alle operationelle hændelser og opdeler overordnet disse i 4 typer:

- Operationelle hændelser uden tab
- Operationelle hændelser, it
- Operationelle hændelser, interne
- Operationelle hændelser, erstatninger

På baggrund af disse data foretages rapportering til ledelsen, ligesom de er udgangspunkt for analyser og undersøgelser med henblik på at afdække systematik og med henblik på en løbende forbedring af interne kontroller, forretningsgange og procedurer således, at antallet af fejl og risikoen for tab minimeres.

Systemet til indsamling af data om operationelle hændelser sikrer samtidig, at koncernens forretningsgange for bevilling, orientering, bogføring og eventuel udbetaling følges.

Koncernen gennemgår årligt alle områder med henblik på at afdække, beskrive og analysere de største enkeltrisici, hvor koncernen risikerer signifikante tab, og de forretningsgange og procedurer, der er gældende med henblik på at minimere disse risici.

Der er i efteråret 2022 gennemført en risikoanalyse af operationelle risici, som viser, at koncernen har et antal scenarier, hvor tabsrisikoen er større end 5 mio. kr., samtidig med at det må forventes, at de – til trods for risikoreduktion i form af bl.a. forretningsgange og kontrolmiljø, krav til adgang og autorisation, samt forsikringsdækning – vil indtræde indenfor en overskuelig tidshorisont.

Koncernens ledelse har forholdt sig til omfanget af disse tabs-scenarier og tilhørende risici.

It-sikkerhed

It understøtter en stor del af de processer, der anvendes af bankens kunder og rådgivere. Denne rolle styrkes af den øgede digitalisering i Sydbank, som kunderne oplever i form af øget selvbetjening og bedre onlineoplevelser.

Cyber- og informationssikkerhed er derfor væsentlige elementer i bankens operationelle risiko.

Koncernen gennemgår løbende dette område. Det gøres på strategisk, taktisk og operationelt niveau. På baggrund af nye lovkrav og reguleringer opdateres og opstilles der løbende krav til fortrolighed, integritet og tilgængelighed for it-systemer i relation til cyber- og informationssikkerhed.

Bestyrelsen opstiller og formulerer kravene til it-risikostyringen i henholdsvis IT-Risikostyringspolitikken, It-sikkerhedspolitikken og It-beredskabspolitikken. Politikkerne udgør fundamentet for arbejdet med cyber- og informationssikkerhed.

Som en del af dette arbejde udarbejdes der årligt en risikoanalyse, hvor de opstillede mål for fortrolighed, tilgængelighed og integritet for hver enkelt proces og understøttende systemer vurderes. Vurdering foretages ud fra sandsynlighed og konsekvens, sammenkoblet med modenheden af administrative og tekniske tiltag.

Alle politikker behandles og ajourføres årligt af bestyrelsen.

I politikkerne forholder bestyrelsen sig det aktuelle risikobillede, og fastsætter på den baggrund kravene til blandt andet tilgængelighed og stabilitet for den samlede it-og dataanvendelse i Sydbank. De opstillede krav har medført, at en stor del af koncernens it-anvendelse er redundant, for at minimere risikoen for driftsforstyrrelser.

Såvel IT-Risikostyringspolitikken, It-sikkerhedspolitikken som It-beredskabspolitikken gælder alle aspekter i koncernens it-anvendelse, også der hvor it eller dele af den er outsourcet. Derfor er Sydbanks samarbejde med Bankdata, herunder JN Data, der er ansvarlig for den daglige drift, også indeholdt i processerne for cyber- og informationssikkerhed.

Der afholdes løbende it-beredskabsøvelser både i sektoren, med leverandører såvel som interne, der skal sikre, at Sydbank er så godt forberedt som muligt på de hændelser, som måtte opstå.

Sydbank skal som et led i de gældende regler vedrørende antiterror og hvidvask sikre, at der foreligger legitimation vedrørende bankens kunder. Banken foretager også løbende kontrol af de transaktioner, som behandles i bankens systemer. Mistænkelige transaktioner indberettes.

Noter – Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlag

Banken har licens til at drive bankvirksomhed og er som følge heraf underlagt kapitalkrav fastsat af EU.

Kapitaldækningsreglerne kræver en minimumskapital på 8,0 pct. af de risikovægtede eksponeringer tillagt et eventuelt yderligere individuelt kapitalbehov. Et detaljeret regelsæt fastlægger både opgørelse af kapital og risikovægtede eksponeringer.

Kapitalgrundlaget udgøres af kernekapital og supplerende kapital. Kernekapital udgøres af egenkapital og hybrid kernekapital.

Forskellen mellem aktionærernes egenkapital og kapitalgrundlaget fremgår af note 3.

Koncernens efterstillede kapitalindskud, hybrid kernekapital og supplerende kapital kan under visse forudsætninger medregnes i kapitalgrundlaget. Forudsætningerne fremgår af CRR. Koncernens efterstillede kapitalindskud fremgår af note 33.

Koncernen har fastsat kapitalmål og anser en egentlig kernekapitalprocent på 14,5, en kernekapitalprocent på 16,0 samt en kapitalprocent på 18,5 som værende tilfredsstillende for de kommende år.

Koncernens evne til at honorere sine betalingsforpligtelser vurderes løbende af det internationale ratingbureau Moody's. Ratingmålsætningen er en essentiel del af kapitalmålsætningerne, idet en god rating muliggør adgang til kapitalmarkederne.

Koncernen har i 2022 levet op til både lovgivningsmæssige kapitalkrav og interne kapitalmålsætninger.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Sydbank A/S.

Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for selskabet) udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at koncernens bæredygtighedsmålepunkter er udarbejdet i overensstemmelse med gældende regnskabspraksis for bæredygtighed og giver et retvisende samt balanceret og forsvarligt billede af organisationens bæredygtighedsresultater.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Sydbank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 med filnavn Sydbank-2022-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 1. marts 2023

Direktion

Karen Frøsig
(Adm. direktør)

Bjarne Larsen

Jørn Adam Møller

Bestyrelse

Lars Mikkelsen-Jensen
(Formand)

Jacob Chr. Nielsen
(Næstformand)

Carsten Andersen

Henrik Hoffmann

Søren Holm

Janne Moltke-Leth

Jarl Oxlund

Gitte Poulsen

Susanne Schou

Jon Stefansson

Jørn Krogh Sørensen

Pia Wrang



Revisionspåtegning

Den uafhængige revisor

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Sydbank A/S

Revisionspåtegning på regnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i lov om finansiell virksomhed.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Sydbank A/S' koncernregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Sydbank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Samlet refereret til som "regnskabet".

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

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

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sydbank A/S den 25. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1 i regnskabet.

Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. kraftigt stigende energipriser, høj inflation samt forøget renteniveau har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for bankens kunder af den makroøkonomiske udvikling.

Der henvises til regnskabet note 2 "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", note 14 "Nedskrivninger på udlån mv." og note 18 "Udlån" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2022 og i balancen 31. december 2022.

Vi udførte risikovurderingshandling med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den af banken anvendte nedskrivningsmodel. Herunder vurderede og testede vi bankens fastlæggelse af modelvariable og opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2.

Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den makroøkonomiske udvikling.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med concernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Revisionspåtegning

Den uafhængige revisor

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i lov om finansiell virksomhed og for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

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

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

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

Den uafhængige revisor

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

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskabet for Sydbank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022, med filnavnet Sydbank-2022-12-31-da.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format og iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet inklusive noter.

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

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

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

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet Sydbank-2022-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 1. marts 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor
mne24822

Påtegning på ESG-data

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på ESG-data

Til Sydbank A/S' interessenter

Vi fik af Sydbank A/S til opgave at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed på ESG-data anført på siderne 55-61 i Sydbank A/S' årsrapport, som dækker perioden 1. januar – 31. december 2022 ("ESG-data").

Vores konklusion

På grundlag af de af os udførte handlinger og det derved opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at ESG-data i Sydbank A/S' årsrapport ikke, i alle væsentlige henseender, er opgjort i henhold til de anførte metoder til databehandling udviklet af Sydbank A/S som anført på siderne 55-61.

Denne konklusion skal læses i sammenhæng med vores øvrige kommentarer i denne erklæring.

Hvad vi erklærer os om

Omfanget af vores arbejde var at opnå begrænset sikkerhed om ESG-data i afsnittet ESG-data og databehandling på siderne 55-61 i 2022 årsrapportens ledelsesberetning.

Vores konklusion er afgivet med begrænset sikkerhed.

Anvendte faglige standarder og grad af sikkerhed

Vi udførte erklæringsopgaven med begrænset sikkerhed i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført) "Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger", og hvad de rapporterede drivhusgasemissioner angår i overensstemmelse med ISAE 3410 "Erklæringsopgaver med sikkerhed om opgørelser af drivhusgasser". Kvantificeringen af drivhusgasemissioner er behæftet med en iboende usikkerhed på grund af ufuldstændig videnskabelig viden, der bruges til at bestemme emissionsfaktorerne og de nødvendige værdier for at kombinere emissioner af forskellige gasser.

Omfanget af en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed er betydeligt mindre end en erklæringsopgave med høj sikkerhed hvad angår både risikovurderingsprocedurer, herunder forståelse af de interne kontroller, og de udførte procedurer til håndtering af de vurderede risici. Den opnåede sikkerhed, der opnås ved en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, er således betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis vi havde udført en erklæringsopgave med høj sikkerhed.

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i de etiske regler for revisorer, International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), udstedt af International Ethics Standards Board for Accountants, der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed, professionel adfærd og etiske krav gældende i Danmark.

PwC er underlagt international standard om kvalitetsstyring, Quality Control 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering. Vores arbejde er udført af et uafhængigt tværfagligt team med erfaring inden for bæredygtighedsrapportering.

Forståelse af metoder for måling og rapportering

ESG-data skal læses og forstås i sammenhæng med de anførte metoder for databehandling, som ledelsen har ansvaret for at udarbejde og anvende.

Fraværet af en generelt gældende praksis for opgørelse af ESG-data, som man kan henholde sig til hvad angår vurdering og opgørelse af ESG-data, gør det muligt at anvende forskellige, men acceptable, måleteknikker, hvilket kan påvirke sammenligneligheden mellem forskellige virksomheder og mellem forskellige perioder.

Udført arbejde

Vi forventes at planlægge og udføre vores arbejde med henblik på at kunne overveje risikoen for væsentlig fejlinformation i anførte ESG-data opgørelse. I denne forbindelse, og på grundlag af vores faglige vurdering, har vi:

- Gennemført forespørgsler og foretaget interviews med koncernansvarlige for at kunne vurdere processer til konsolidering, brug af concernsystemer og kontroller udført på koncernniveau,
- Foretaget stikprøvevis kontrol af ESG-data til underliggende dokumentation og vurderet tilstrækkeligheden af opgørelsesmetoder samt efterlevelse af anførte metoder for databehandling til udarbejdelse af ESG-dataopgørelse,
- Foretaget analytisk kontrol af ESG-data og anførte udviklingsforklaringer,
- Vurderet den samlede fremstilling og præsentation af ESG-data i årsrapporten,
- Vurderet det samlede, opnåede bevis.

Vurdering af øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i årsrapporten

Sydbank A/S' ledelse er ansvarlig for øvrige informationer om ESG og bæredygtighed anført i 2022 årsrapportens ledelsesberetning.

Vores konklusion vedrørende ESG-data på siderne 55-61 omfatter ikke øvrige informationer om ESG og bæredygtighed, og vi erklærer os ikke herom. I forbindelse med vores gennemgang af ESG-data har vi læst øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i 2022 ledelsesberetningen, og i den sammenhæng vurderet om øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i væsentligt omfang er inkonsistente med anførte ESG-data og vores opnåede viden eller på anden måde synes at være væsentligt fejlbehæftede. Vi har intet at rapportere desangående.

Ledelsens ansvar

Sydbank A/S' ledelse er ansvarlig for:

- At opstille, implementere og vedligeholde intern kontrol vedrørende relevant information til opgørelse af ESG-data, herunder tilsikre at data er uden væsentlige fejlinformationer, uanset om de skyldes fejl eller besvigelser,
- At etablere objektive principper for opgørelsen af ESG-data,
- At opgøre og rapportere ESG-data i henhold til anførte metoder for databehandling, og
- Indholdet af årsrapporten.

Vores ansvar

Vi er ansvarlige for:

- At planlægge og udføre vores arbejde med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at ESG-data for perioden 1. januar – 31. december 2022 er opgjort, i alle væsentlige henseender, i overensstemmelse med de anførte metoder for databehandling,
- Udtrykke en konklusion med begrænset sikkerhed på grundlag af det udførte arbejde og det opnåede bevis, og
- Rapportere vores konklusion til Sydbank A/S' interessenter.

Herning, den 1. marts 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor

Jens Pultz Pedersen
Civilingeniør

Bestyrelse



Formand

Lars Mikkelsen-Jensen

Tidl. adm. direktør og managing director

Født: 5.8.1954

Køn: Mand

Uddannelse: Cand.polit.

Valgt til bestyrelsen: 2015

Nuværende valgperiode udløber: 2023

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Medlem af Digitaliseringsudvalget og Risikoudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

M.J. Grønbech Ejendomme A/S, bestyrelsesmedlem

M.J. Grønbech & Sønner Holding A/S, bestyrelsesmedlem

Industripension Holding A/S, bestyrelsesmedlem

Industriens Pensionsforsikring A/S, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: IT og digitalisering, robotics, ledelse, strategi og forretningsudvikling og makroøkonomi



Næstformand

Jacob Chr. Nielsen

Adm. direktør

Født: 7.6.1973

Køn: Mand

Uddannelse: HD regnskabsvæsen og økonomistyring, MBA

Valgt til bestyrelsen: 2014

Nuværende valgperiode udløber: 2023

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Medlem af Revisionsudvalget og Nomineringsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Erhvervshus Syddanmark, adm. direktør

Camping Outdoor Danmark, formand

Gråsten Landbrugsskole, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Ledelse, regnskab, forsikring, industri, finansiering og revision



Bestyrelsesmedlem

Janne Moltke-Leth

Tidl. adm. direktør

Født: 4.8.1966

Køn: Kvinde

Uddannelse: Cand.merc.int., HD (O)

Valgt til bestyrelsen: 2016

Nuværende valgperiode udløber: 2023

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Nomineringsudvalget og medlem af Risikoudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Krebs Skole, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Ledelse, strategi- og forretningsudvikling, markedsføring og kommunikation, procesanalyse, salg og distribution, ESG



Bestyrelsesmedlem

Susanne Schou

Underdirektør

Født: 24.4.1964

Køn: Kvinde

Uddannelse: –

Valgt til bestyrelsen: 2018

Nuværende valgperiode udløber: 2023

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Digitaliseringsudvalget og medlem af Nomineringsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Swienty A/S, bestyrelsesmedlem

Sydbank Fonden, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Forretningsudvikling, forandringsledelse, strategiuudvikling, digitalisering og HR

Bestyrelse



Bestyrelsesmedlem

Gitte Poulsen

Adm. direktør

Født: 5.8.1967

Køn: Kvinde

Uddannelse: –

Valgt til bestyrelsen: 2019

Nuværende valgperiode udløber: 2023

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Lønudvalget og medlem af Revisionsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

KP Invest Herning A/S, adm. direktør
Selskabet af 30.04.2019 A/S, bestyrelsesformand
Gitte Poulsen Holding ApS, direktør
Herning Folkeblads Fond, bestyrelsesmedlem
A/S af 20.02.2014, bestyrelsesformand
KP Finans III A/S, bestyrelsesformand
KP Finans II A/S, bestyrelsesformand
KP Finans I A/S, bestyrelsesformand
QC ApS, adm. direktør
Ejendomsselskabet af 29.06.2006 A/S, bestyrelsesformand
Gitte Poulsen Holding 2019 ApS, direktør

Særlige kompetencer: Ledelse, strategi og forretningsudvikling, økonomistyring og regnskab



Bestyrelsesmedlem

Jon Stefansson

Advokat

Født: 27.6.1973

Køn: Mand

Uddannelse: Advokat

Valgt til bestyrelsen: 2019

Nuværende valgperiode udløber: 2023

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Medlem af Risikoudvalget og Lønudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Michael Nissen Holding ApS, bestyrelsesformand
P. Christensen A/S, bestyrelsesformand
Moravia Invest A/S, bestyrelsesformand
P. Christensen Ejendomme A/S, bestyrelsesformand
P. Christensen Mobility A/S, bestyrelsesformand
Andersen Partners International ApS under frivillig likvidation, likvidator
A Tower ApS under frivillig likvidation, likvidator
Andersen Partners Advokatpartnerselskab, bestyrelsesmedlem
Kai D Fonden, bestyrelsesformand
P. Christensen, Odense, Holding A/S, bestyrelsesformand

Særlige kompetencer: Compliance/jura, ledelse, strategi og forretningsudvikling



Bestyrelsesmedlem

Henrik Hoffmann

Tidl. kreditdirektør

Født: 15.8.1958

Køn: Mand

Uddannelse: Bankuddannet, HD i udenrigshandel

Valgt til bestyrelsen: 2020

Nuværende valgperiode udløber: 2023

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Risikoudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Accunia Fondsmæglerselskab A/S, bestyrelsesmedlem

ACM Forvaltning A/S, bestyrelsesmedlem

Sirena A/S, bestyrelsesmedlem

Sirena Group A/S, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Ledelse i finansiell virksomhed, risikostyring, kreditstyring, finansiering, strategi og forretningsudvikling



Bestyrelsesmedlem

Søren Holm

Tidl. koncerndirektør

Født: 15.11.1956

Køn: Mand

Uddannelse: Cand.polit.

Valgt til bestyrelsen: 2020

Nuværende valgperiode udløber: 2023

Uafhængig: Ja

Udvalgsposter: Formand for Revisionsudvalget og medlem af Digitaliseringsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde: -

Særlige kompetencer: Ledelse i finansiell virksomhed, strategi- og forretningsudvikling, økonomistyring, regnskab og revision, risikostyring, kreditstyring, Treasury, værdipapirudstedelse og kapitalstyring, ESG og governance

Bestyrelse



Bestyrelsesmedlem

Carsten Andersen

Erhvervsrådgiver

Født: 3.9.1984

Køn: Mand

Uddannelse: Akademiuddannelse i Finansiell Rådgivning, Ejendomsmægleruddannelsen, HD (R) i Regnskab og Økonomistyring

Valgt til bestyrelsen: 2018

Nuværende valgperiode udløber: 2026

Uafhængig: Nej

Valgt af medarbejderne

Udvalgsposter: Medlem af Revisionsudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Sundeved Vælgerforening, bestyrelsesmedlem
Kommuneforeningen for Venstre i Sønderborg, bestyrelsesmedlem

Særlige kompetencer: Kreditgivning, finansiering, økonomi og regnskab



Bestyrelsesmedlem

Jarl Oxlund

Kredsformand

Født: 29.4.1967

Køn: Mand

Uddannelse: Bankuddannet, HD,

Master i Organisationspsykologi

Valgt til bestyrelsen: 2014

Nuværende valgperiode udløber: 2026

Uafhængig: Nej

Valgt af medarbejderne

Udvalgsposter: Medlem af Digitaliseringsudvalget.

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde:

Finansforbundet, hovedbestyrelsesmedlem
Sydbank Kreds/Finansforbundet, kredsformand

Særlige kompetencer: Regnskab, bankprodukter, kreditrisici og organisation



Bestyrelsesmedlem

Jørn Krogh Sørensen

Kreditkonsulent

Født: 16.10.1965

Køn: Mand

Uddannelse: Bankuddannet, HD i Kredit og Finansiering, Finanssektorens Master i Ledelse

Valgt til bestyrelsen: 2018

Nuværende valgperiode udløber: 2026

Uafhængig: Nej

Valgt af medarbejderne

Udvalgposter: Medlem af Lønudvalget

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde: –

Særlige kompetencer: Kredit, finansiering, risikostyring, regnskab og ledelse



Bestyrelsesmedlem

Pia Wrang

Private Banking-chef

Født: 2.1.1971

Køn: Kvinde

Uddannelse: Eksamineret finansrådgiver – formuerådgivning, Statens Skatte- og afgiftsuddannelse, Traineeuddannelse fra A.P. Møller-Mærsk

Valgt til bestyrelsen: 2022

Nuværende valgperiode udløber: 2026

Uafhængig: Nej

Valgt af medarbejderne

Udvalgposter: –

Ledelseshverv/Bestyrelsesarbejde: –

Særlige kompetencer: Kredit, skat, regnskab, bankprodukter og konceptudvikling

Direktion



Adm. direktør

Karen Frøsig

Født: 23.9.1958

Køn: Kvinde

Medlem af direktionen: 2008

Administrerende direktør: 2010

Bestyrelsesarbejde:

Sydbank Fonden, bestyrelsesmedlem
BOKIS A/S, bestyrelsesmedlem
Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, bestyrelsesformand
Landsdækkende Banker, bestyrelsesformand
Syd Administration A/S, bestyrelsesformand
Foreningen Bankdata, bestyrelsesformand
Finans Danmark, bestyrelsesmedlem
PRAS A/S, bestyrelsesnæstformand
BI Holding A/S, bestyrelsesmedlem
Musikhuset Esbjerg, Fond, bestyrelsesmedlem
FR I af 16. september 2015 A/S, bestyrelsesmedlem
Museum Sønderjylland, bestyrelsesmedlem
Kunsten ApS, bestyrelsesmedlem
Letpension Forsikringsformidling A/S, bestyrelsesmedlem



Bankdirektør

Bjarne Larsen

Født: 5.11.1963

Køn: Mand

Medlem af direktionen: 2013

Bestyrelsesarbejde:

DLR Kredit A/S, bestyrelsesmedlem
Syd Administration A/S, bestyrelsesnæstformand
Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, bestyrelsesmedlem
Opendo A/S, bestyrelsesmedlem
Opendo Holding A/S, bestyrelsesmedlem



Bankdirektør

Jørn Adam Møller

Født: 31.7.1966

Køn: Mand

Medlem af direktionen: 2019

Bestyrelsesarbejde:

Syd Administration A/S, direktør og bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, direktør og
bestyrelsesmedlem

Repræsentantskab

Formand
Peter Erik Hansen
Direktør
Ragebøl

Næstformand
Tine Seehausen
Advokat
Odense

Lars Andersen
Direktør
Broager

Rasmus Normann Andersen
Adm. direktør
Holstebro

Erwin Andresen
Smedemester
Tinglev

Jesper Arkil
Adm. direktør
Haderslev

Torben Bech
Direktør/fabrikant
Aarhus

Frans Bennetsen
Advokat
Esbjerg

Steen Bjerregaard
Tandlæge
Odense

Michael Ahlefeldt Laurvig Bille
Greve
Kværndrup

Jørn Brandt
Direktør
Varde

Christian Bring
CEO
Næstved

Jan Christensen
Adm. direktør
Aarhus

Otto Christensen
Direktør
Vejle

Peter Vang Christensen
Adm. direktør
Egå

Chr. la Cour
Godsejer
Havndal

Peder Damgaard
Direktør
Kruså

Nicolai Dyhr
Advokat
Hellerup

Robin Feddern
Adm. direktør
Odense

Richard Fynbo
Direktør
Hjørring

Kim Galsgaard
Direktør
Svendborg

Jan Gerber
Direktør
Haderslev

Arne Gerlyng-Hansen
Adm. direktør
Rungsted Kyst

Mikkel Grene
Adm. direktør
Højbjerg

Leo Grønvall
Adm. direktør
Vejle

Peter Gæmelke
Gårdejer
Vejen

Jesper Hansson
Adm. direktør
Kolding

Per Have
CEO
Sønderborg

Lasse Rich Henningsen
Adm. direktør
Aalborg

Henrik Hoffmann*
Tidl. kreditdirektør
Frederiksberg

Søren Holm*
Tidl. koncerndirektør
København

Thomas Iversen
Direktør
Horsens

Flemming Jensen
Tømrermester
Esbjerg

Mia Dela Jensen
Direktør
Esbjerg

Svend Erik Dalsgaard Justesen
Tidl. gårdejer
Brædstrup

Hans-Jørgen Jørgensen
Direktør
Haderslev

Hanni Toosbuy Kasprzak
Bestyrelsesformand
Haderslev

Andreas Kirk
VP WE Legal
Charlottenlund

Svend Erik Kriby
Direktør
Klampenborg

Carsten Sandbæk Kristensen
Direktør
Thisted

Erik Steen Kristensen
Direktør
Esbjerg

Michael Kvist
Direktør
Årre

Michael Madsen
Direktør
Aabenraa

Lasse Meldgaard
Direktør
Rødekro

Lars Mikkelsen-Jensen*
Tidl. adm. direktør og
managing director
Rungsted Kyst

Janne Moltke-Leth*
Tidl. adm. direktør
København

Tina Schmidt Madsen
Direktør
Herning

Ole Schou Mortensen
Prof. bestyrelsesmedlem
Rønne

Jan Müller
Direktør
Højer

Lars Thurø Møller
Advokat (L)
Slagelse

Jacob Chr. Nielsen*
Adm. direktør
Haderslev

Per Nordvig Nielsen
Direktør
Svendborg

Ellen Trane Nørby
Fhv. MF og minister
Sønderborg

Bjarne Emborg Pedersen
Direktør
Horsens

Hans Maigaard Petersen
Arkitekt
Gistrup

Jens Iwer Petersen
Direktør
Sønderborg

Gitte Poulsen*
Adm. direktør
Herning

Bente Rasmussen
Direktør
Sønderborg

Henrik Raunkjær
Adm. direktør
Ulkebo

Michael Torp Sangild
Gårdejer
Rødekro

Susanne Schou*
Underdirektør
Sønderborg

Jon Stefansson*
Advokat
Kolding

Willy Støckler
Direktør
Esbjerg

Per Sørensen
Direktør
Tønder

Peter Sven Sørensen
Direktør
Juelsminde

Peter Therkelsen
Adm. direktør
Kruså

Jan Østerskov
CFO/Direktør
Køge

* Bestyrelsesmedlem

Lokalråd



Område Fyn

Odense

Steen Bjerregaard
Tandlæge
Odense

Thomas Christensen
Direktør
Odense

Robin Feddern
Adm. direktør
Odense

Anders Flou
Partner og statsaut. revisor
Odense

Arne Gerlyng-Hansen
Adm. direktør
Rungsted Kyst

Jens Nannerup
Adm. direktør
Strib

Per Juul Nielsen
Adm. direktør
Odense

Poul Henrik Schou
Adm. direktør
Odense

Tine Seehausen
Advokat
Odense

Thomas Wulff
Direktør
Odense

Svendborg

Anders J. Banke
Adm. direktør
Tåsinge

Michael Ahlefeldt Laurvig Bille
Greve
Kværndrup

Kim Galsgaard
Direktør
Svendborg

Johan Groth
Statsaut. revisor
Svendborg

Frederik Harald Halberg
Adm. direktør
Svendborg

Claus Koch
Godsejer
Faaborg

Per Nordvig Nielsen
Direktør
Svendborg



Område Horsens

Stig Ersgard
Direktør
Juelsminde

Thomas Iversen
Direktør
Horsens

Christian Jakobsen
Direktør
Horsens

Peter Bjerremann Jensen
Direktør
Horsens

Svend Erik Dalsgaard Justesen
Tidl. gårdejer
Brædstrup

Anders Kjær Jørgensen
Direktør
Juelsminde

Jens Jørgen Nielsen
Gårdejer
Løsning

Anders Juel Sørensen
Direktør
Horsens

Peter Sven Sørensen
Direktør
Juelsminde



Område Hovedstaden

Andreas Byder
Adm. direktør
Virum

Nicolai Dyhr
Advokat
Hellerup

Søren Holm
Tidl. koncerndirektør
København

Svend Erik Kriby
Direktør
Klampenborg

Brian Kristoffersen
Direktør
Vedbæk

Brit Markussen
Adm. direktør
Hvidovre

Janne Moltke-Leth
Tidl. adm. direktør
København



Område Kolding

Peter Gæmelke
Gårdejer
Vejen

Jesper Hansson
Adm. direktør
Kolding

Anders Jensen
Adm. direktør
Kolding

Morten Høilund
Adm. direktør
Kolding

Mette Myong Kind
Direktør
Kolding

Tommy Højtoft Pedersen
Adm. direktør
Kolding

Pernille Skov-Poulsen
Direktør
Vejen

Jon Stefansson
Advokat
Kolding

Peter Thorning
Bestyrelsesformand
Kolding



Område Midtjylland

Karsten Vang Andersen
Direktør
Ikast

Rasmus Normann Andersen
Direktør
Holstebro

Kirsten Elkjær-Holm
Tandlæge
Herning

Jon Skovhus Knudsen
Direktør
Randers

Niels Kofoed
Statsaut. ejendomsmægler
Herning

Carsten Sandbæk Kristensen
Direktør
Thisted

Henrik Pedersen Linneberg
Adm. direktør
Herning

Søren Vesterager Madsen
Direktør
Brande

Tina Schmidt Madsen
Direktør
Herning

Gitte Poulsen
Adm. direktør
Herning

Lise Von Seelen
Prof. bestyrelsesmedlem
Holstebro

Poul Sand Thomsen
Direktør
Herning

Torben Skov Villadsen
Direktør
Herning



Område Nordjylland

Anemette Bühlmann
Direktør
Aalborg

Mads Duedahl
Politiker
Aalborg

Richard Fynbo
Direktør
Hjørring

Henrik Glantz
Adm. direktør
Aalborg

Jesper Toft Hansen
Ejendomschef
Dronninglund

Lasse Rich Henningsen
Adm. direktør
Aalborg

Mads Lund Jensen
CEO
Aalborg

Per Dam Jensen
Direktør
Løkken

Peter Libak
CEO
Nibe

Lokalråd

Mark Nielsen
Direktør
Aabybro

Peter Fogh Nissen
Direktør
Aalborg

Casper Nørgaard
Managing Director
Frederikshavn

Anders H. Petersen
CEO
Aalborg

Hans Maigaard Petersen
Arkitekt
Gistrup

Bo Lyng Rydahl
Adm. direktør
Aalborg

Peter Tuure
CFO
Støvring

Ann-Louise Christine Aasted
Direktør
Aalborg



Område Sjælland

Peter Vilhelm Andersen
Adm. direktør
Næstved

Christian Bring
CEO
Næstved

Lars Mikkjelgaard-Jensen
Tidl. managing director
Rungsted Kyst

Lars Thurø Møller
Advokat (L)
Slagelse

Mette Radich Pedersen
Direktør
Holmegaard

Nils Jørgen Stølsgård
Adm. direktør
Køge

Jan Østerskov
CFO/direktør
Køge



Bornholm

Carsten Andersen
Direktør
Nexø

Andreas Brandt-Andersson
Direktør
Rønne

Ole Schou Mortensen
Prof. bestyrelsesmedlem
Rønne

Carsten Schou
Statsaut. ejendomsmægler
Rønne

Kurt Sjøholm
El-installatør
Rønne

Stefan Thunberg
Direktør
Allinge



Område Sønderborg

Lars Andersen
Direktør
Broager

Nicolai Faaborg Andresen
Direktør
Sønderborg

Peder Damgaard
Direktør
Kruså

Charlotte Wejs Hansen
Direktør
Sønderborg

Jens Hansen
Gårdejer
Nordborg

Peter Erik Hansen
Direktør
Ragebøl

Per Have
CEO
Sønderborg

Hans Heissel
Direktør
Gråsten

Henning Højberg Kristensen
Managing Director
Sønderborg

Bent Larsen
Direktør
Nordborg

Vivi Muurholm Matthiesen
Advokat
Sønderborg

Ellen Trane Nørby
Fhv. MF og minister
Sønderborg

Bente Rasmussen
Direktør
Sønderborg

Henrik Raunkjær
Adm. direktør
Ulkebøl

Susanne Schou
Underdirektør
Sønderborg



Område Sønderjylland

Erwin Andresen
Smedemester
Tinglev

Jesper Arkil
Adm. direktør
Haderslev

Jan Gerber
Direktør
Haderslev

Anita Jacobsen
Økonomichef
Aabenraa

Hans-Jørgen Jørgensen
Direktør
Haderslev

Hanni Toosbuy Kasprzak
Bestyrelsesformand
Haderslev

Helen Lisby
Revisor
Tønder

Michael Madsen
Direktør
Aabenraa

Lasse Meldgaard
Direktør
Rødekro

Jan Müller
Direktør
Højer

Ove Bonde Møller
Gårdejer
Skærbæk

Jacob Chr. Nielsen
Adm. direktør
Haderslev

Jens Iwer Petersen
Direktør
Sønderborg

Martin Lentfer Petersen
Direktør
Sønderborg

Michael Torp Sangild
Gårdejer
Rødekro

Morten Skakke
Direktør
Aabenraa

Per Sørensen
Direktør
Tønder

Helle Taulbjerg
Hotel- og kroejer
Aabenraa

Peter Therkelsen
Adm. direktør
Kruså

Claus Tygesen
Adm. direktør
Tønder



Område Vejle

Otto Christensen
Direktør
Vejle

Bernt Dahl
Adm. direktør
Børkop

Leo Grønvall
Adm. direktør
Randbøl

Henrik Gundtoft
Butiksindehaver
Vejle

Bjarne Hessel
Direktør
Vejle

Anders Kirk Johansen
Direktør
Stouby

Anders Lage Jørgensen
Gårdejer
Hyrup, Stouby

Peter Due Laursen
Direktør
Hedensted

Peter Nielsen
Direktør
Børkop

Bjarne Emborg Pedersen
Direktør
Horsens

Uffe Vestergård Schmidt
Forretningsindehaver
Hejnsvig

Lokalråd



Område Vestjylland

Frans Bennetsen
Advokat
Esbjerg

Jørn Brandt
Direktør
Varde

Christian Rølmer Christensen
Direktør
Esbjerg

Søren Faurholm Christensen
Direktør
Esbjerg

Anett Egsgaard
Adm. direktør
Esbjerg

Flemming Jensen
Tømrermester
Esbjerg

Mia Dela Jensen
Direktør
Esbjerg

Birgitte Nygaard Jørgensen
Statsaut. revisor
Varde

Andreas Kirk
VP WE Legal
Charlottenlund

Gitte Kirkegaard
Adm. direktør
Ribe

Erik Steen Kristensen
Direktør
Varde

Søren Aagaard Kruse
Restauratør
Esbjerg

Michael Kvist
Direktør
Årre

Rasmus Lynddahl
Direktør
Ribe

Michael Mathiesen
Murermester
Varde

Willy Støckler
Direktør
Esbjerg

Henning Urup
Gårdejer
Ansager



Område Aarhus

Torben Bech
Direktør/fabrikant
Aarhus

Jan Christensen
Adm. direktør
Skanderborg

Peter Vang Christensen
Adm. direktør
Egå

Chr. la Cour
Godsejer
Havndal

Samson Evar
Restauratør
Aarhus

Mikkel Grene
Adm. direktør
Højbjerg

Mette Hejl
Adm. direktør
Aarhus

Henrik Herold
Direktør
Randers

Henrik Hoffmann
Tidl. kreditdirektør
Frederiksberg

Ole Iversen
Direktør
Egå

Helle Østergaard Kristiansen
CEO
Aarhus

Bo Fischer Larsen
Adm. direktør
Aarhus

Jacob Eiskjær Olesen
CEO
Harlev

Niels Opstrup
Direktør
Nimtofte

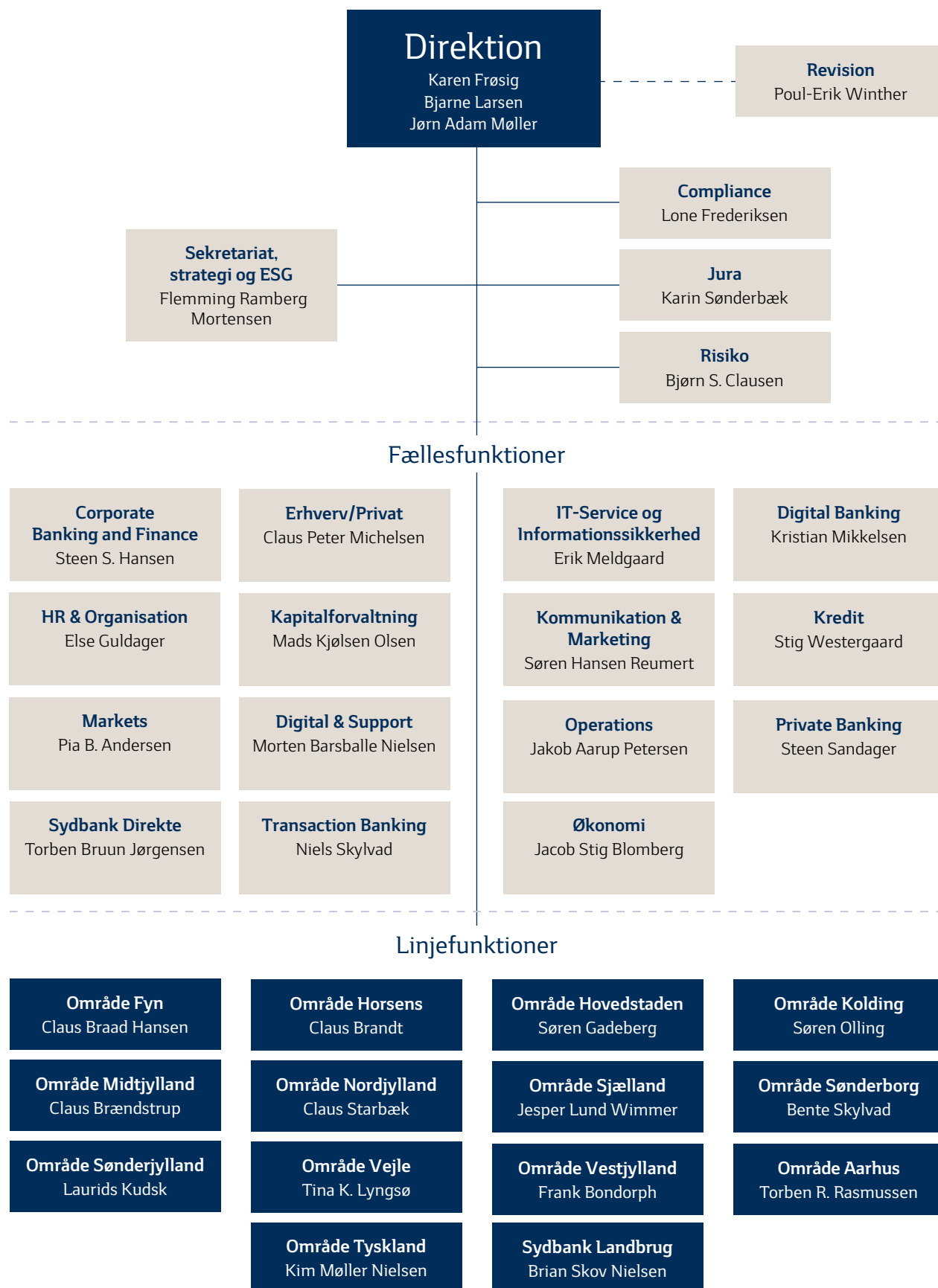
Anders Thoustrup
Direktør
Randers

Henrik Kirkegaard Thygesen
Direktør
Mariager

Thomas Vinter
Adm. direktør
Beder

Morten Winther
CEO og Partner
Højbjerg

Organisation



Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

tlf. 74 37 37 37
sydbank.dk
info@sydbank.dk

CVR-nr. DK 12626509

Sydbank