


# Sparekassen Fyn A/S

Cvr.nr. 13255504

## Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
Generalforsamling den 14. april 2016

\_\_\_\_\_  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	15
Revisionspåtegninger	16
Årsregnskab:	
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21
Filialoversigt	51

## Ledelsesberetning

I 2015 blev resultatet før kursreguleringer og skat 51,2 mio. kr., mod 52,7 mio. kr. i 2014. Resultatet før skat blev på 43,0 mio. kr. mod 61,7 mio. kr. i 2014. Efter skat blev resultatet 59,0 mio. kr., mod 74,1 mio. kr. i 2014. I resultatet for 2014 indgik en indtægt på 20 mio. kr. af en tidligere udgiftsført overkurs på et hybridt kapitalindskud. Resultatet for 2015 betegnes som tilfredsstillende.

Likviditeten er fortsat solid, kapitalgrundlaget er udelukkende ren egenkapital, den solvensmæssige overdækning er fuldt tilstrækkelig og forretningen udvikler sig tilfredsstillende.

Sparekassens kapitalprocent er ultimo 2015 på 17,9 % mod 15,1 % ultimo 2014. Stigningen kan henføres til kombinationen af et øget kapitalgrundlag og en reduktion af de risikovægtede eksponeringer.

Det individuelle kapitalbehov er 10,8 %, opgjort efter Finanstilsynets vejledning om "8+modellen". Overdækningen er således 7,1 procentpoint mod 4,3 procentpoint ultimo 2014.

Der er ikke foretaget transaktioner eller overførsler af væsentlighed mellem Sparekassen Fyn A/S og moderselskabet.

Sparekassen Fyn har i 2015 haft egen hovedkontorsfunktion, men som det fremgår af selskabsmeddelelse af 8. februar 2016 fra moderselskabet, Sparekassen Sjælland A/S, så vil Sparekassen Fyn A/S blive sammenlagt med moderselskabet i 2016, og det sammenlagte selskab, der er foreslået omdøbt til Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, vil have hovedkontor i Holbæk, men tillige stabsmedarbejdere i Faaborg.

I 2015 er der fortsat reduceret og afviklet en række større eksponeringer, der ikke er en del af den nuværende forretningsmodel. Samlet set har Sparekassen taget endnu et væsentligt skridt i den løbende proces med at omstrukturere forretningen til at bestå af eksponeringer mod primært fynske kunder, med et stærkt fokus på private kunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder.

Datterselskabet Faaborg Finans A/S, der primært beskæftigede sig med investering i pantebreve, blev fusioneret ind i Sparekassen Fyn med effekt fra 1. januar 2015. Sammenligningstal for 2014 er derfor tilrettet.

I slutningen af 2015 erhvervede Sparekassen desuden to ejendomsselskaber fra Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation, idet mange af disse ejendomme anvendes, eller har tidligere været anvendt, af Sparekassen Fyn.

Sparekassen Fyn – er i det forgangne år blevet tydeligt eksponeret på skilte, i medier og ved begivenheder på Fyn.

Med baggrund i det solide kapitalgrundlag, den gode likviditet og velbeliggende filialer, er Sparekassen rigtigt godt rustet og har kræfterne til at øge sin plads i markedet for fynske privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder.

Efter åbning af filialer i Middelfart og Svendborg de seneste år, åbnede Sparekassen ultimo 2015 en filial i Langeskov og har fået en meget flot modtagelse af lokalmiljøet.

## Rente-, provisions- og gebyrindtægter

Sparekassens nettorenteindtægter er på 157,6 mio. kr. mod 180,2 mio. kr. i 2014. Årsagen til faldet er primært, at der i 2014 i forbindelse med en låneindfrielse blev indtægtsført 20 mio. kr. som overkurs på det hybride lån fra Staten, og sekundært et fald i henholdsvis indtægter fra placering af overskudslikviditeten og en lavere udlånsrente. På den positive side var en lavere omkostning til indlån.

Gebyrer og provisionsindtægter steg med 14,0 mio. kr., fra 91,6 mio. kr. til 105,6 mio. kr. Forskellen kan primært henføres til en høj konverteringsaktivitet, og sekundært en øget aktivitet i forhold til pleje af kundernes formue.

Samlet set er netto rente- og gebyrindtægter på 258,9 mio. kr. i 2015 mod 268,7 mio. kr. i 2014.

#### **Kursreguleringer**

Kursreguleringerne udgjorde i 2015 et kurstab på 8,1 mio. kr. sammenlignet med en kursgevinst i 2014 på 8,9 mio. kr. Kurstabet kan primært henføres til obligationsbeholdningen, der udviste et tab på 13,9 mio. kr. Renterisiko ultimo 2015 er på 1,0. Underliggende er der tale om en positiv renterisiko på handelsbeholdningen og en negativ renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Aktierne gav en kursgevinst på 3,1 mio. kr., mod en gevinst på 10,6 mio. kr. i 2014. Sparekassen har ingen handelsbeholdning af aktier, og den positive kursregulering på aktier kan derfor henføres til regulering af værdien af sektoraktier.

Andre udlån og øvrige forpligtelser gav et positivt resultat på 1,2 mio. kr., og kursregulering af valuta og afledte finansielle instrumenter m.v. gav et positivt resultat på 1,4 mio. kr.

#### **Omkostninger**

Udgifter til personale og administration blev 181,9 mio. kr. mod 172,9 mio. kr. i 2014.

Forskellen skyldes primært reovering af filialerne samt erhvervscenteret.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere – omregnet til fuldtidsbeskæftigede - var næsten uændret, fra 168 i 2014 til 166 i 2015.

Andre driftsudgifter er på 10,0 mio. kr., hvilket beløb kan henføres til bidrag til Indskydergarantifonden. I 2016 afløses bidraget til Indskydergarantifonden af bidrag til Afviklingsformuen.

#### **Nedskrivninger**

Nedskrivninger på udlån m.v. faldt til 23,0 mio. kr. fra 43,2 mio. kr. i 2014. Årsagen til det lavere nedskrivningsbehov er en kombination af tilbageførsler af nedskrivninger på svage eksponeringer, der er nedbragt, og en bedring i konjunkturterne. Det har kontinuerligt høj bevågenhed at håndtere de svageste eksponeringer med mindst muligt tab til følge.

Sparekassens eksponering mod landbrug er begrænset og har kun ført til svagt øgede nedskrivninger i 2015.

#### **Balancen**

Balancen er pr. 31. december 2015 opgjort til 5.390 mio. kr. sammenlignet med 5.583 mio. kr. ved udgangen af 2014, svarende til en reduktion på 193 mio. kr., eller 3,5 %.

I 2015 er udlån reduceret med 78 mio. kr., fra 3.297 mio. kr. i 2014 til 3.219 mio. kr. i 2015, hvilket svarer til 2,4 %. Udviklingen er en naturlig konsekvens af strategien om at reducere de af Sparekassens udlån, der ikke passer ind i forretningsmodellen.

Indlån, eksklusiv puljeindlån, er faldet med 179 mio. kr., fra 4.085 mio. kr. i 2014 til 3.906 mio. kr. i 2015, hvilket svarer til 4,4 %. Likviditeten er fortsat væsentligt over behovet, men forholdet mellem indlån og udlån kan hurtigt ændre sig, hvorfor der holdes noget mere likviditet, end en kortsigtet driftsøkonomisk betragtning kan retfærdiggøre.

Garantier og andre forpligtende aftaler, som ikke indgår i balancen, er reduceret med 388 mio. kr., fra 1.901 mio. kr. i 2014 til 1.513 mio. kr. i 2015, svarende til 20,4 %. Reduktionen kan i al væsentlighed henføres til et fald i finansgarantier som følge af høj konverteringsaktivitet.

### **Dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Resultatet af Sparekassens datterselskaber udgør 7,2 mio. kr. Dertil kommer resultatet af de associerede selskaber, der er negativt med 0,2 mio. kr. Samlet set giver det et positivt resultat af dattervirksomheder og associerede virksomheder på 7,0 mio. kr.

### **Udbytte**

Der udbetales ikke udbytte for 2015.

### **Kunder**

Sparekassen Fyns markedsområde er uændret defineret som Fyn, og den geografiske dækning på Fyn er tilfredsstillende efter, at Sparekassen i 2014 åbnede en filial i Svendborg og i 2015 i Langeskov.

Markedet oplevede en væsentlig større synlighed af Sparekassen i 2015 end i de seneste år, blandt andet med en øget medieeksponering og et øget lokalt engagement.

Samtidig er filialerne blevet renoveret i 2015, så de fremstår nutidige og imødekommende og udstråler, at vi gerne vil mødes med vores kunder.

Desuden er bygningen i Søndergade i Odense, hvor både City afdeling og Erhvervscenteret har til huse, blevet ombygget og har nu det udtryk, der flugter den profil, vi ønsker at have.

Med en stærk balance, de gennemførte tiltag i 2015 og planerne for profilering i 2016 står Sparekassen rigtig godt rustet og har kræfterne til fortsat at øge sin plads i markedet for fynske privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder.

I forlængelse af den øgede profilering og et entydigt driftsfokus opleves en kundetilgang, hvor udfordringen bliver at fastholde den gode udvikling.

### **Organisation**

Sparekassen Fyn har i alt 15 afdelinger, herunder 14 filialer samt et erhvervscenter, som varetager kontakten til og rådgivningen af den eksisterende kundeportefølje. Filialerne varetager endvidere forankringen af Sparekassen i lokalområderne. Derudover har Sparekassen et formuecenter, som servicere de kunder, der har behov for specialiseret rådgivning indenfor pension, investering og øvrig formuepleje.

### **Bestyrelsen**

Bestyrelsen er i 2015 blevet styrket med et medlem, der har stærke kompetencer indenfor landbrug, samt bred og lang erfaring med ledelse af en finansiel virksomhed.

Det er vurderingen, at bestyrelsen tilsammen besidder de relevante og nødvendige kompetencer for at kunne lede Sparekassen med den vedtagne forretningsmodel. Jf. Sparekassens redegørelse vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse evalueres bestyrelsen en gang om året. Evalueringen i 2015 har ikke medført væsentlige ændringer.

### **Forventninger til 2016**

I budgettet for 2016 regnes med en fortsat behersket positiv udvikling i samfundsøkonomien, om end den nuværende uro på mange markeder kan ændre på dette billede.

For at opnå den ønskede udvikling i Sparekassens indtjening er der et fortsat stramt fokus på effektiviseringer, ligesom vækst i forretningsomfanget med privatkunder og erhvervs kunder har høj prioritet.

Konkurrencesituationen med pres på udlånssatserne for de bedste boniteter vurderes at øges i 2016, medens konkurrencen om indlån fortsat forventes at være beskeden.

Sparekassen regner med en indtjening før kursreguleringer og skat i 2016 på et højere niveau end i 2015, både som følge af stadigt lavere omkostninger til indlån og et øget forretningsomfang med kunderne. Dertil forventes den gode tilgang af nye kunder at fortsætte.

Usikkerheden i det budgetterede resultat kommer primært fra ændringer i rentemarginalen, låneefterspørgslen og afkastet på overskudslikviditeten.

Sparekassen forventes sammenlagt med moderselskabet i 2016 med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2016.

## Likviditets- og kapitalforhold

### Likviditet

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 skal et pengeinstitut have en forsvarlig likviditet, som mindst skal udgøre 10 % af de samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Sparekassen har en overdækning i forhold til lovkravet på 168,6 %, mod 146,0 % ultimo 2014.

Kombineret med, at der er en god fordeling af funderingen på mange små indlån, er likviditeten således yderst tilfredsstillende, også når der henses til de løbende stresstests.

LCR-kravet til likviditeten er på 60 %, og Sparekassens LCR-tal er 313 %. Der er således en betydelig overdækning, hvilket også er tilfældet i forhold til det endelige LCR-krav på 100 %, når dette er fuldt indfaset.

Ledelsen vurderer, at Sparekassen har fuldt tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2016 baseret på den nuværende likviditetsplan.

### Kapitalforhold

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at Sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket vil sige den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke p.t. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen. Vedrørende risikostyring henvises til note 40.

Egenkapitalen i Sparekassen er opgjort til 860 mio. kr. pr. 31. december 2015, hvilket er en stigning på 59 mio. kr. fra ultimo 2014, hvor den var 801 mio. kr. Stigningen i egenkapitalen relaterer sig udelukkende til konsolideringen af årets resultat.

Kapitalprocenten er steget fra 15,1 % til 17,9 %. Kapitalgrundlaget består udelukkende af egentlig kernekapital.

Sparekassens kapitalgrundlag opfylder fuldt ud de nye kapitalkravsregler i CRD IV - samt et eventuelt øget krav som følge heraf - og det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Sparekassens aktiviteter.

Sparekassens kapitalforhold er nærmere beskrevet i note 34.

I henhold til lovgivningen skal ledelsen fastsætte Sparekassens individuelle solvensbehov. Sparekassen anvender Finanstilsynets 8+ model. I modellen indgår en række variable, som ledelsen løbende fastsætter størrelsen af.

Den samlede risikoeksponering er faldet fra 5.159 mio. kr. pr. 31. december 2014 til 4.685 mio. kr. pr. 31. december 2015, hvilket er et fald på 9,2 %. Det beregnede tilstrækkelige kapitalgrundlag er 508 mio. kr., og det individuelle solvensbehov er beregnet til 10,8 %. Kapitalgrundlaget er 837 mio. kr. og kapitalprocenten er 17,9 %. Overdækningen er således på 7,1 procentpoint, hvilket svarer til 329 mio. kr. Overdækningen er noget højere end ledelsens ønskede minimumsniveau på 4 procentpoint.

## Tilsynsdiamanten

Sparekassen ligger indenfor alle pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten og med god afstand til grænseværdierne for fire af de fem pejlemærker. Ejendomseksponeringen er nedbragt yderligere i 2015 og søges derfor stadig nedbragt i et forsvarligt tempo.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Sum af store eksponeringer	< 125 % af kapitalgrundlaget	15,0 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	- 2,4 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	18,9 %
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital < 1,00	0,6
Likviditetsoverdækning	> 50 %	168,6 %

## Forretningsudvikling

### Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er traditionel pengeinstitutvirksomhed og det primære markedsområde er Fyn, hvor målgrupperne er privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder. Herudover ejer Sparekassen Leasing Fyn Faaborg A/S, der driver leasingvirksomhed og har aktiviteter i hele Danmark.

### Strategi

Sparekassens forretningsstrategi har fokus på Fyn og traditionelle pengeinstitutforretninger med lokale kunder. Strategien har også som mål at reducere risikoen ved at mindske eller fravælge nogle forretningsområder, hvilket afspejles i det lavere udlån i forhold til 2014.

Forretningsstrategien kan sammenfattes i følgende punkter:

- Vi er et pengeinstitut for privatkunder samt mindre og mellemstore fynske virksomheder og vil være bredt repræsenteret på Fyn.
- Vi vil være blandt de bedste på rådgivningskvalitet og kundetilfredshed.
- Vi udviser lokalt engagement og har en synlig profil i markedet.
- Vi vil bevare indlånsoverskuddet og det solide kapitalgrundlag.
- Vi skal være en attraktiv arbejdsplads med engagerede medarbejdere.

### Medarbejder- og kompetenceudvikling

God og kompetent rådgivning er Sparekassens kerneydelse, hvorfor der løbende er fokus på medarbejder- og kompetenceudvikling.

Sparekassen ønsker et fagligt højt niveau i rådgivningen af kunderne. Samtidig bliver rådgivningsopgaven i disse år mere kompleks, og lovkravene til blandt andet certificering af rådgiverne stiger. Alle rådgivere testes løbende i deres faglige kompetencer inden for kerneområderne bolig, pension og investering. Til støtte for strategien har Sparekassen et formuecenter, der besidder de kompetencer, der er en betingelse for at opnå succes i rådgivningen af formuende kunder.

Samlet set skal et højt fagligt niveau i Sparekassen være medvirkende til at skabe grobund for vækst i forretningerne gennem tiltrækning og fastholdelse af gode kunder. Et udfordrende og udviklingsorienteret miljø samt en tilgang til medarbejderne som en vigtig ressource i Sparekassen skal være medvirkende til at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere.

## Risikostyring

Sparekassen påtager sig forskellige risici som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed og andre aktiviteter forbundet hermed. De væsentligste risikotyper er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Bestyrelsen fastsætter Sparekassens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som Sparekassen beskæftiger sig med. Målet i den overordnede politik er, at Sparekassen med en stærk styring af påtagne risici opnår en indtjening og dermed en egenkapital, der kan sikre den fremtidige drift.

Sparekassen har udpeget en risikoansvarlig og en complianceansvarlig i henhold til bekendtgørelse nr. 1321 af 25. november 2015. Endvidere har Sparekassen en risikokomité, som består af direktøren, den risikoansvarlige, den complianceansvarlige og relevante ledere fra hovedkontoret. Risikokomitéen mødes hver måned og gennemgår risikorapporteringen, som afdækker udviklingen i alle væsentlige risici i Sparekassen.

For en detaljeret beskrivelse af risikostyringen, herunder mål og politikker samt kvantitative oplysninger, henvises til note 40.

## Regnskabsmæssige skøn

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen foretager ledelsen vurderinger og skøn af forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser. De foretagne skøn og vurderinger hviler på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige, og der har ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket vurderingerne. Forudsætningerne er dog i sagens natur usikre og karakteriseret ved uforudsigelighed.

Der henvises i øvrigt til note 2.



## Ledelseshverv

### Bestyrelsen

<b>Ordførende direktør</b> <b>Lars Petersson</b>	<b>Arkitekt M.A.A.</b> <b>Thomas Kullegaard</b>	<b>Projektmedarbejder</b> <b>Michael Agergaard</b>
Formand for bestyrelsen	Næstformand i bestyrelsen	Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Holbæk Født 1967 Valgt til bestyrelsen 2015 Udløb af valgperiode 2017 Honorar: 0 t.kr.	Holbæk Født 1953 Valgt til bestyrelsen 2015 Udløb af valgperiode 2017 Honorar 91 t.kr.	Odense S Født 1971 Genvalgt til bestyrelsen 2014 Udløb af valgperiode 2018 Honorar: 70 t.kr.
Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder
<u>Direktør:</u> Sparekassen Sjælland A/S <u>Bestyrelsesmedlem:</u> BI Holding A/S DLR Kredit A/S ForsikringsSamarbejde A/S (FSS) Leasing Fyn Faaborg A/S Leasing Fyn Bank A/S Sjælland Ejendomme A/S samt 3 datterselskaber	<u>Direktør:</u> Kullegaard Arkitekter A/S Tokasi Holding ApS <u>Bestyrelsesformand:</u> Sparekassen Sjælland A/S Sjælland Ejendomme A/S samt 3 datterselskaber <u>Bestyrelsesmedlem:</u> Holbæk Erhvervsforum Tokasi Holding ApS samt 3 datterselskaber Fonden for Sparekassen Sjælland	<u>Bestyrelsesformand:</u> Seamaid A/S
<b>Tidl. adm. direktør</b> <b>Bent Andersen</b>	<b>Økonomichef</b> <b>Jakob Nørrekjær Andersson</b>	<b>Adm. direktør, cand. oecon.</b> <b>Allan Nørholm</b>
Bestyrelsesmedlem	Næstformand i bestyrelsen	Bestyrelsesmedlem
Risskov Født 1948 Valgt til bestyrelsen 2015 Udløb af valgperiode 2017 Honorar: 40 t.kr. Særligt regnskabskyndigt medlem af bestyrelsen	Holbæk Født 1967 Valgt til bestyrelsen 2015 Udløb af valgperiode 2017 Honorar: 63 t.kr.	Hinnerup Født 1965 Genvalgt til bestyrelsen 2014 Udløb af valgperiode 2016 Honorar 70 t.kr.
Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder
<u>Bestyrelsesmedlem:</u> Sparekassen Sjælland A/S Danske Andelskassers Bank A/S	<u>Direktør:</u> Safire Holding ApS samt 1 datterselskab <u>Bestyrelsesmedlem:</u> Sparekassen Sjælland A/S (næstformand) Sjælland Ejendomme A/S samt 3 datterselskaber HM Gruppen Holding samt 5 datterselskaber	<u>Direktør:</u> Coop Bank A/S <u>Bestyrelsesmedlem:</u> Sparekassen Sjælland A/S

<b>Økonomimedarbejder</b> Helle Bonde Povlsen	<b>Advokat</b> Otto Spliid	<b>Filialdirektør</b> Lene Størup
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem	Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Faaborg Født 1964 Genvalgt til bestyrelsen 2014 Udløb af valgperiode 2018 Honorar: 70 t.kr.	Odense M Født 1961 Genvalgt til bestyrelsen 2014 Udløb af valgperiode 2016 Honorar: 70 t.kr.	Odense SØ Født 1970 Valgt til bestyrelsen 2014 Udløb af valgperiode 2018 Honorar: 70 t.kr.
Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder
Ingen	<u>Advokat/partner:</u> Focus-Advokater P/S SLK Advokatanpartsselskab <u>Bestyrelsesformand:</u> Gardin Montøren Botex Home ApS Henning Ibsen A/S Tool Denmark A/S Viemose-Driboga A/S <u>Bestyrelsesmedlem:</u> BF-OKS A/S Catering Danmark ApS El-installatør Jørgen Holst ApS El-Team Fyn A/S Eurostar Danmark A/S Gartneriet Thoruplund A/S Fraugde Maskinfabrikken H.M.A. Odense A/S Natex of Scandinavia A/S Saferoad Daluiso A/S Schiang Living A/S Siolit A/S Sparekassen Sjælland A/S TC Anlæg A/S Titech Holding ApS samt 1 datterselskab <u>Direktør:</u> From Holding Aps	Ingen

### Direktionen

Adm. direktør Flemming B. Nielsen  
Roskilde  
Født 1959

Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bestyrelsesmedlem:

Regional Invest Fyn A/S samt 2 datterselskaber

Bestyrelsen har i henhold til lov om finansiel virksomhed § 80 godkendt ovenstående ledelseshverv for direktøren.

## Udvalg

Der er ikke nedsat udvalg direkte i Sparekassen Fyn, men i stedet er der deltagelse i koncernens (Sparekassen Sjælland koncernen) revisionsudvalg, risikoudvalg, aflønningsudvalg samt nomineringsudvalg.

## Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79 a har bestyrelserne i Sparekassen Sjælland og Sparekassen Fyn opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelserne og udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i koncernens øvrige ledelsesniveauer.

### Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt koncernens generalforsamlings-/repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2015 0 % kvinder og 100 % mænd.

Det er koncernens mål, at kvinder repræsenteres i bestyrelserne inden udgangen af 2018, og at der efter 5-8 år tilstræbes en ligelig fordeling af mænd og kvinder. En ligelig fordeling defineres som en fordeling mellem 40 og 60 %.

### Politik for den kønsmæssige sammensætning på øvrige ledelsesniveauer

Der er opstillet en politik, der har til hensigt at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i koncernens øvrige ledelsesniveauer. En ligelig fordeling defineres som en fordeling mellem 40 og 60 %.

Ved øvrige ledelsesniveauer forstås direktører, afdelingsledere og filialdirektører.

Koncernen ønsker at kunne følge op på udviklingen i kønssammensætningen i ledelsen, samt have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat. Koncernen betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

Koncernen har opstillet følgende konkrete mål:

- Koncernens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af det underrepræsenterede køn skal inden år 2017 være på minimum 40 %.

Andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassen Fyns ledelse er aktuelt på 37 %.

## **Corporate Governance (god selskabsledelse) og Finansrådets Ledelseskodeks**

Sparekassen følger med få undtagelser anbefalingerne for god selskabsledelse, der er udarbejdet af Komiteen for God Selskabsledelse. Endvidere følger Sparekassen det af Finansrådet udarbejdede ledelseskodeks. Redegørelserne for efterlevelse af anbefalingerne for god selskabsledelse samt Finansrådets ledelseskodeks er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside: <http://www.sparfyn.dk/Om os/Organisation/God selskabsledelse>

## **Corporate Social Responsibility (samfundsansvar)**

Sparekassens politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, medarbejdere, lokalsamfund, det omgivne miljø og os selv som pengeinstitut.

I Sparekassen bakker vi op om den danske regerings bestræbelser på at sætte menneskeret-tigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen, men som lokalt pengeinstitut har vi et udpræget lokalt sigte, og vi har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

På vores hjemmeside er der yderligere informationer om vores politik for samfundsansvar og om, hvordan vi omsætter politikken til konkrete handlinger:  
<http://www.sparfyn.dk/Om os/Organisation/Samfundsansvar>

## Datterselskaber

### Koncernen Leasing Fyn

Koncernen beskæftiger sig med finansiel leasing og factoring til små og mellemstore virksomheder. Leasing Fyn Faaborg A/S ejer 33,33 % af Leasing Fyn Bank A/S.

Leasing Fyn Faaborg A/S administreres af Leasing Fyn Bank A/S.

Årets resultat efter skat udgjorde et overskud på 7,4 mio. kr., hvilket er et fald i forhold til året før på 2,8 mio. kr. Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

I 2016 forventes samlet et resultat på niveau med 2015.

Samlet har koncernen i 2015 gennemsnitligt beskæftiget 48 medarbejdere, hvoraf 1/3 svarende til 16 medarbejdere er tilknyttet aktiviteterne i Leasing Fyn Faaborg A/S.

Leasing Fyn Faaborg A/S	Beløb i 1.000 kr.	
<b>Resultatopgørelsen</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Netto rente- og gebyrindtægter	19.856	22.532
Andre driftsposter	2.338	2.404
Driftsudgifter	15.775	14.844
Nedskrivninger på udlån m.v.	-914	2.605
Resultat af kapitalandele i associerede Virksomheder	2.741	3.066
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.074</b>	<b>10.553</b>
Skat	2.681	369
<b>Årets resultat</b>	<b>7.393</b>	<b>10.184</b>
<b>Balance</b>		
Kapitalandele i ass. virksomheder	36.577	36.761
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	5.331	12
Udlån	443.543	471.744
Øvrige aktiver	35.055	30.668
<b>Aktiver i alt</b>	<b>520.506</b>	<b>539.185</b>
Gæld til kreditinstitutter	423.531	460.353
Øvrige passiver	82.901	62.108
Egenkapital	14.074	16.724
<b>Passiver i alt</b>	<b>520.506</b>	<b>539.185</b>

Leasing Fyn Bank A/S	Beløb i 1.000 kr.	
<b>Resultatopgørelsen</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Netto rente- og gebyrindtægter	50.259	48.614
Kursregulering	-361	19
Andre driftsposter	2.057	2.588
Driftsudgifter	40.588	39.315
Nedskrivninger på udlån m.v.	685	-45
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.682</b>	<b>11.951</b>
Skat	2.458	2.753
<b>Årets resultat</b>	<b>8.224</b>	<b>9.198</b>
<b>Balance</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	36.000	24.000
Udlån	154.974	187.896
Obligationer	9.453	0
Immaterielle og materielle aktiver	8.756	2.005
Øvrige aktiver	11.364	9.016
<b>Aktiver i alt</b>	<b>220.547</b>	<b>222.917</b>
Gæld til kreditinstitutter	34.109	66.695
Indlån	33.598	14.605
Hensatte forpligtelser	3.824	4.304
Øvrige passiver	39.284	27.029
Egenkapital	109.732	110.284
<b>Passiver i alt</b>	<b>220.547</b>	<b>222.917</b>

**Ejendomsselskabet Faaborg A/S og Spar Fyns Ejendomsselskab A/S**

Selskaberne indgår i koncernen pr. 3. november 2015, og resultatet for perioden 3. november til 31. december 2015 udgør samlet -240 t.kr.

## Ledelsepåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Sparekassen Fyn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

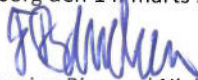
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resulta-

tet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg den 14. marts 2016



Flemming Bisgaard Nielsen  
Adm. direktør

Faaborg den 14. marts 2016



Lars Petersson  
Formand for bestyrelsen



Michael Agergaard  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Jakob Nørreklær Andersson  
Bestyrelsesmedlem

Helle Bonde Povlsen  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Lene Størup  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem



Thomas Kullegaard  
Næstformand



Bent Andersen  
Bestyrelsesmedlem



Allan Nørholm  
Bestyrelsesmedlem



Otto Frederik Spliid  
Bestyrelsesmedlem

## Revisionspåtegninger

### Intern revisionspåtegning

#### Til kapitalejeren i Sparekassen Fyn A/S

##### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Fyn for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

##### Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

##### Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod Sparekassens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

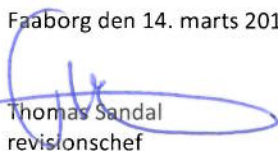
Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

##### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Faaborg den 14. marts 2016

  
Thomas Sandal  
revisionschef



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Sparekassen Fyn A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Fyn A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for Sparekassens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af Sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om

ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Faaborg den 14. marts 2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR.nr. 33 96 35 56



Anders O. Gjelstrup  
statsautoriseret revisor



Christian Dalmoose Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Note		2015	2014
4	Renteindtægter	205.951	243.025
5	Renteudgifter	48.332	62.779
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>157.619</b>	<b>180.246</b>
	Udbytte af aktier m.v.	697	1.707
6	Gebyrer og provisionsindtægter	105.648	91.629
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.024	4.921
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>258.940</b>	<b>268.661</b>
7	Kursreguleringer	-8.131	8.935
	Andre driftsindtægter	2.829	5.167
8	Udgifter til personale og administration	181.890	172.885
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.618	3.396
9	Andre driftsudgifter	10.014	11.548
10	Nedskrivninger på udlån m.v.	23.030	43.196
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.954	9.930
	<b>Resultat før skat</b>	<b>43.040</b>	<b>61.668</b>
12	Skat	-16.003	-12.400
	<b>Årets resultat</b>	<b>59.043</b>	<b>74.068</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Henlagt til egenkapitalen	59.043	74.068
	<b>I alt</b>	<b>59.043</b>	<b>74.068</b>

## Totalindkomstopgørelse

<b>Årets resultat</b>	<b>59.043</b>	<b>74.068</b>
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme:		
Årets værdiregulering	191	19
Skat af anden totalindkomst	-51	-7
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>140</b>	<b>12</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>59.183</b>	<b>74.080</b>



## Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>162.000</b>	<b>125.000</b>	<b>-429</b>	<b>514.131</b>	<b>800.702</b>
<b>Totalindkomst i 2015</b>					
Årets resultat	0		0	59.043	59.043
<b>Anden totalindkomst</b>					
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme:					
Årets værdiregulering	0		191	0	191
Skat af anden totalindkomst	0		-51	0	-51
Anden totalindkomst	0		140	0	140
Totalindkomst i alt	0		140	59.043	59.183
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>162.000</b>	<b>125.000</b>	<b>-289</b>	<b>573.174</b>	<b>859.885</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2014</b>	<b>112.000</b>	<b>0</b>	<b>-441</b>	<b>440.063</b>	<b>551.622</b>
<b>Totalindkomst i 2014</b>					
Årets resultat	0	0	0	74.068	74.068
<b>Anden totalindkomst</b>					
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme:					
Årets værdiregulering	0	0	19	0	19
Skat af anden totalindkomst	0	0	-7	0	-7
Anden totalindkomst	0	0	12	0	12
Totalindkomst i alt	0	0	12	74.068	74.080
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Kapitaltilførsel	50.000	125.000	0	0	175.000
Transaktioner med ejere i alt	50.000	125.000	0	0	175.000
<b>Egenkapital 31. december 2014</b>	<b>162.000</b>	<b>125.000</b>	<b>-429</b>	<b>514.131</b>	<b>800.702</b>

## Noter

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Femårsoversigt
4. Renteindtægter
5. Renteudgifter
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Andre driftsudgifter
10. Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier
11. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
12. Skat
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier m.v.
17. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
18. Puljeordninger
19. Immaterielle aktiver
20. Grunde og bygninger
21. Øvrige materielle aktiver
22. Udskudte skatteaktiver
23. Aktiver i midlertidig besiddelse
24. Andre aktiver
25. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
26. Indlån og anden gæld
27. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
28. Andre passiver
29. Hensatte forpligtelser
30. Efterstillede kapitalindskud
31. Aktiekapital
32. Eventualforpligtelser
33. Aktiver stillet som sikkerhed
34. Kapitalforhold
35. Økonomisk sikring
36. Afledte finansielle instrumenter
37. Nærtstående parter
38. Koncernforhold
39. Begivenheder efter balancedagen
40. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Årsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Selskabet er pr. 1. januar 2015 fusioneret med Faaborg Finans A/S.

Fusionen er gennemført efter sammenlægningsmetoden og til bogførte værdier.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilrettet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2014.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder vedrørende udarbejdelse af årsregnskabet fremgår af note 2.

### Implementering af nye og ændrede regnskabsstandarder

IASB udsendte i juli 2014 den endelige version af IFRS 9, som introducerer en mere fremadskuende måling af værdiforringelse på finansielle aktiver, baseret på forventede tab i aktivets levetid, i modsætning til den aktuelle tilgang, som baseres på konstaterede tab. Standarden er endnu ikke endelig vedtaget til anvendelse i EU, men forventes at skulle implementeres for regnskabsåret 2018.

Sparekassen har med udgangspunkt heri samt i samarbejde med datacentralen igangsat en analyse af konsekvenserne af de nye regler. Projektet forventes at løbe over de kommende regnskabsår og er på nuværende tidspunkt i en opstartsfase, hvorfor ledelsen ikke har en konkret vurdering af den beløbsmæssige effekt af de ændrede nedskrivningsregler. Det er dog vores vurdering, at nedskrivningerne vil forøges.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når Sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

### Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer) indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til Sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteter.

### Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til sektorsløsninger.

### Skat

Årets skat som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

#### **Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker**

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

#### **Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter.

Tilgodehavende måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

#### **Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris**

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v. og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen af 26. marts 2014. Nedskrivninger foretages, når der er objektiv

indikation for værdiforringelse. Der foreligger objektiv indikation på værdiforringelse af et udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter.
- Når Sparekassen yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed.

Udlån, der ikke er nedskrevet individuelt, inddeles i grupper for vurdering af nedskrivningsbehovet (gruppevis nedskrivninger).

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 12 grupper fordelt på 1 gruppe af offentlige myndigheder, 1 gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervs-kunder, idet erhvervs-kunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsledsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstituttors sektoren. Sparekassen har derfor vurderet, hvorvidt model-estimerne afspejler kreditrisikoen for Sparekassens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af model-estimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, der knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle

regnskabsperiode, fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevis nedskrivning.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån.

Udlån og tilgodehavender afskrives som tab, når tabet er endeligt konstateret, f.eks. efter afslutning af et konkursbo, gælds-saneringskendelse, tvangsakkord, inkasso eller når Sparekassen vurderer, at der ikke mere er nogen realistisk mulighed for, at udlånet indgår inden for en overskuelig tidshorizont.

Der indtægtsføres ikke renter af den nedskrevne del af de enkelte udlån.

#### **Afledte finansielle instrumenter og uafviklede spotforretninger**

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Regnskabsmæssig sikring**

Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i rentebetalinger, behandles som regnskabsmæssig sikring af pengestrømme og indregnes direkte på egenkapitalen. Værdireguleringerne overføres fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i takt med indregning af de sikrede rentebetalinger.

#### **Obligationer til dagsværdi**

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

#### **Aktier m.v.**

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

#### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor Sparekassen kan udøve bestemmende indflydelse. En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor Sparekassen kan udøve betydelig, men ikke bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat under "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

#### **Immaterielle aktiver**

Erhvervet software og øvrige immaterielle aktiver indregnes til anskaffelsværdi og afskrives lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Anskaffelse af immaterielle aktiver med kort levetid eller uden genindvindingsværdi indregnes direkte i resultatopgørelsen. Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver".

#### **Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings-ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Domicilejendomme**

Domicilejendomme er ejendomme, som Sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

Domicilejendomme afskrives lineært over en periode på 50 år.



### Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider, der ikke overstiger:

It-udstyr og maskiner	5 år
Inventar	5 år
Biler	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

### Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende eksponeringer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i Sparekassens besiddelse, og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

### Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

### Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi.

### Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

### Egenkapital

#### Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## 2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af Sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2015 relateret til følgende områder:

- Nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier.
- Dagsværdi af finansielle instrumenter.
- Investerings- og domicilejendomme.
- Aktiver i midlertidig besiddelse.
- Udskudte skatteaktiver.

### *Nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier*

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med værdiforringede udlån, hvor værdiansættelsen sker på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene, herunder realisationsværdier af sikkerheder. En eventuel senere afvigelse i realiserede betalingsstrømme eller sikkerheder medfører en ændring i værdiansættelsen af udlån. Det kan derfor være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

For hensættelser til tab på garantier er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv, og der så skal betales på den afgivne garanti.

De forhold, som specielt har påvirket de ledelsesmæssige skøn i 2015 er afkastsatser på ejendomme, stigende arbejdsløshed

og faldende efterspørgsel efter kundernes produkter og ydelser. Samtidig har den tilspidsede økonomiske situation for mange kunder omkring fremskaffelse af likviditet også haft betydning for kundernes mulighed for at overholde deres aftaler med Sparekassen.

Landbrugets økonomi er stærkt udfordret, hvilket også har påvirket de ledelsesmæssige skøn i 2015. Sparekassens eksposering indenfor landbrug er dog relativ lav.

Ejendomsfanter værdiansættes ud fra en konkret vurdering af afkastkravet til den enkelte ejendom. Afkastkravet ligger i niveauet 5,00 % - 8,75 % afhængigt af bl.a. ejendomsstype og beliggenhed. Når særlige forhold gør sig gældende, kan afkastkravet være reguleret i både op- og nedadgående retning. Såfremt afkastkravet øges med 0,25 % på de 10 største ejendomsseksponeringer, betyder det alt andet lige et fald i sikkerhedsværdien på 23,1 mio. kr.

Der er således risiko for, at der fremadrettet kan blive behov for yderligere nedskrivninger, bl.a. på Sparekassens eksponeringer indenfor ejendomme, herunder pantebreve.

### *Dagsværdi af finansielle instrumenter*

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er tilfældet for unoterede aktier.

### *Investerings- og domicilejendomme*

For investerings- og domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af afkastkrav, som muliggør salg inden for en 6 måneders periode.

### *Aktiver i midlertidig besiddelse*

For aktiver i midlertidig besiddelse kan der være væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien og tidspunktet for salg af de overtagne aktiver.

### *Udskudte skatteaktiver*

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes.

Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

## Noter

Beløb i mio. kr.

### 3 Femårsoversigt

	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Resultatopgørelsen i hovedposter</b>					
Netto renteindtægter	158	180	168	186	229
Udbytte af aktier m.v.	1	2	2	2	2
Gebyr- og provisionsindtægter (netto)	101	87	75	80	74
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>260</b>	<b>269</b>	<b>245</b>	<b>268</b>	<b>305</b>
Kursreguleringer	-9	9	7	3	15
Udgifter til personale og administration	182	173	176	202	192
Andre driftsposter (netto)	-10	-10	-13	-35	-11
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	23	43	66	476	106
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7	10	11	3	4
<b>Resultat før skat</b>	<b>43</b>	<b>62</b>	<b>8</b>	<b>-439</b>	<b>15</b>
Skat	-16	-12	3	-2	3
<b>Årets resultat</b>	<b>59</b>	<b>74</b>	<b>5</b>	<b>-437</b>	<b>12</b>
<b>Balancen i hovedposter</b>					
Udlån	3.219	3.297	3.521	3.713	4.398
Fonds og kapitalandele	1.246	1.285	1.556	1.683	1.832
Indlån inkl. puljeindlån	4.285	4.478	4.760	4.796	4.290
Egenkapital	860	801	552	527	953
Aktiver i alt	5.390	5.583	6.025	6.270	7.391
Garantier m.v.	1.478	1.844	1.264	1.463	1.825
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	17,9	15,1	17,9	14,7	19,3
Kernekapitalprocent	17,9	15,1	14,9	12,7	16,1
Egentlig kernekapitalprocent	17,9	15,1	11,2	9,5	13,3
Egenkapitalforrentning før skat	5,2	9,1	2,3	-62,3	1,8
Egenkapitalforrentning efter skat	7,1	11,0	1,5	-59,0	1,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,19	1,27	1,03	0,37	1,12
Renterisiko	1,0	0,2	-3,4	-2,1	1,5
Valutaposition	0,4	1,8	1,1	0,8	6,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	86,9	86,0	88,0	92,8	112,0
Udlån i forhold til egenkapital	3,7	4,1	6,4	7,0	4,6
Årets udlånsvækst	-2,4	-6,4	-7,7	-17,0	-5,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	168,6	146,0	195,0	187,1	146,4
Summen af store eksponeringer	15,0	29,3	41,6	62,8	64,1
Årets nedskrivningsprocent	0,4	0,6	1,0	7,5	1,3
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,1	1,3	0,1	-7,0	0,2

Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>4 Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	809	1.504
Udlån og andre tilgodehavender	199.324	226.516
Obligationer	9.728	19.754
Afledte finansielle instrumenter i alt	-3.912	-4.753
Heraf: Rentekontrakter	-3.706	-3.613
Heraf: Valutakontrakter	-206	-1.140
Øvrige renteindtægter	2	4
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>205.951</b>	<b>243.025</b>
<b>5 Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	1.152	1.630
Indlån og anden gæld	47.100	56.402
Udstedte obligationer	29	68
Efterstillede kapitalindskud	34	4.657
Øvrige renteudgifter	17	22
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>48.332</b>	<b>62.779</b>
Renteudgift til efterstillede kapitalindskud indeholder i 2014 indtægtsførsel af 20,0 mio. kr. vedrørende step-up på statslig hybrid kernekapital.		
<b>6 Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	6.746	5.031
Betalingsformidling	12.178	12.650
Lånesagsgebyrer	20.557	13.375
Garantiprovision	13.763	13.183
Øvrige gebyrer og provisioner	52.404	47.390
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>105.648</b>	<b>91.629</b>
<b>7 Kursreguleringer</b>		
Andre udlån og tilgodehavender	812	957
Obligationer	-13.888	-2.972
Aktier	3.132	10.621
Investeringsejendomme	0	-639
Valuta	1.959	2.774
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	-529	-1.819
Aktiver tilknyttet puljeordninger	48.769	50.709
Indlån i puljeordninger	-48.769	-50.709
Øvrige forpligtelser	383	13
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-8.131</b>	<b>8.935</b>

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>8 Udgifter til personale og administration</b>		
Personaleudgifter:		
Lønninger	86.632	87.166
Pensioner	9.317	9.291
Lønsumsafgift	9.998	8.075
Udgifter til social sikring	936	1.041
<b>I alt</b>	<b>106.883</b>	<b>105.573</b>
Øvrige administrationsudgifter	75.007	67.312
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>181.890</b>	<b>172.885</b>
<b>Antal beskæftigede</b>		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	166	168
<b>Direktionen</b>		
<b>Flemming Bisgaard Nielsen</b>		
Fast vederlag inkl. værdi af fri bil	1.780	1.227
Pension	189	129
<b>I alt</b>	<b>1.969</b>	<b>1.356</b>

Flemming Bisgaard Nielsen blev konstitueret som administrerende direktør 8. april 2014 og senere udnævnt til administrerende direktør for Sparekassen Fyn A/S.

### Fratrædelsesvilkår

Direktør Flemming B. Nielsen: Der er et opsigelsesvarsel på henholdsvis 4 måneder for direktøren og 8 måneder for Sparekassen. Ved fratræden foranlediget af Sparekassen er direktøren berettiget til en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 6 måneders løn.

I medfør af Lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter var der indtil den statslige hybridkapital blev tilbagebetalt i 2014 kun skattemæssigt fradrag for 50 % af lønnen til direktionen. Der blev i 2014 foretaget fradrag for 3.386 t.kr.

### Fratrædt direktør

Fast vederlag inkl. værdi af fri bil	0	5.417
Pension	0	0
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>5.417</b>

Vederlaget indeholder løn i opsigelsesperioden på 12 måneder og en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 12 måneders løn. Lønnen er i henhold til kontrakten modregnet løn fra ny arbejdsgiver indenfor opsigelsesperioden.

## Noter

	2015	2014
<b>8 Udgifter til personale og administration (fortsat)</b>		
<b>Bestyrelsen</b>		
Lars Petersson	0	0
Thomas Kullegaard	91	70
Michael Agergaard	70	70
Bent Andersen (tiltrådt i 2015)	40	0
Jakob Nørrekjær Andersson (fratrådt i 2014 og tiltrådt igen i 2015)	63	13
Allan Hansen (fratrådt i 2015)	104	104
Lars Jensen (fratrådt i 2015)	0	0
Allan Nørholm	70	70
Helle Bonde Povlsen	70	70
Otto Frederik Spliid	70	70
Lene Størup	70	56
Fratrådte bestyrelsesmedlemmer	0	13
Fast vederlag til bestyrelsen i alt	648	536
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9
<b>Vederlag optjent som medlem af bestyrelsen eller direktionen inden for samme koncern (Sparekassen Sjælland koncernen):</b>		
Lars Petersson	3.384	3.180
Thomas Kullegaard	381	341
Michael Agergaard	70	70
Bent Andersen (tiltrådt i 2015)	130	0
Jakob Nørrekjær Andersson (fratrådt i 2014 og tiltrådt igen i 2015)	290	223
Allan Hansen (fratrådt i 2015)	310	228
Lars Jensen (fratrådt 28.02.2015)	4.436	2.591
Allan Nørholm	235	211
Helle Bonde Povlsen	70	70
Otto Frederik Spliid	195	164
Lene Størup	70	56
Fratrådte bestyrelsesmedlemmer	0	13
Vederlag i alt	9.571	7.147
<b>Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen</b>		
Fast vederlag inkl. værdi af fri bil	7.928	8.296
Pension	966	955
I alt	8.894	9.251
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen i instituttet	10	10
<b>Revisionshonorar</b>		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	466	424
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	20	28
Skatterådgivning	0	27
Andre ydelser	423	60
Samlet honorar inkl. moms til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	909	539
Der forefindes intern revisionsafdeling i Sparekassen.		
<b>9 Andre driftsudgifter</b>		
Indskydergarantifonden/Garantiformuen	10.043	10.821
Drift af aktiver i midlertidig besiddelse	-572	255
Andre driftsudgifter	543	472
<b>Andre driftsudgifter i alt</b>	<b>10.014</b>	<b>11.548</b>

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>10 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier</b>		
<b>Udlån individuelle nedskrivninger</b>		
Nedskrivningssaldo primo	525.091	636.159
Nedskrivninger i året	78.679	86.321
Tilbageførsel af nedskrivninger	-61.949	-49.483
Andre bevægelser	10.176	10.294
Værdiregulering af overtagne aktiver	5.909	7.991
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	-82.740	-166.191
<b>Nedskrivningssaldo ultimo</b>	<b>475.166</b>	<b>525.091</b>
<b>Udlån gruppevisse nedskrivninger</b>		
Nedskrivningssaldo primo	29.224	39.685
Nedskrivninger i året	2.577	15.242
Tilbageførsel af nedskrivninger	-2.002	-25.703
<b>Nedskrivningssaldo ultimo</b>	<b>29.799</b>	<b>29.224</b>
<b>Garantier individuelle hensættelser</b>		
Hensættelsessaldo primo	48.924	60.595
Hensættelser i året	15.192	13.313
Tilbageførsel af hensættelser	-12.172	-15.843
Endeligt tabt, tidligere hensat	-9.323	-9.141
<b>Hensættelsessaldo ultimo</b>	<b>42.621</b>	<b>48.924</b>
<b>Garantier gruppevisse hensættelser</b>		
Hensættelsessaldo primo	2.932	2.389
Hensættelser i året	222	768
Tilbageførsel af hensættelser	-446	-225
<b>Hensættelsessaldo ultimo</b>	<b>2.708</b>	<b>2.932</b>
<b>I alt</b>		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	606.171	738.828
Nedskrivninger/hensættelser i året	96.670	115.644
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-76.569	-91.254
Andre bevægelser	10.176	10.294
Værdiregulering af overtagne aktiver	5.909	7.991
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	-92.063	-175.332
<b>Nedskrivningssaldo ultimo</b>	<b>550.294</b>	<b>606.171</b>
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	96.670	115.644
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere år	-76.569	-91.254
Værdiregulering af overtagne aktiver	5.909	7.991
Tabt, ej tidligere nedskrevet	2.233	16.415
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5.213	-5.600
<b>Ført i resultatopgørelsen</b>	<b>23.030</b>	<b>43.196</b>
Individuelt vurderet udlån:		
Udlån, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)	805.360	917.840
Nedskrivninger på udlån med OIV	-392.031	-376.545
I alt indregnet i balancen	413.329	541.295
Gruppevist vurderet udlån:		
Udlån, gruppevist vurderet	2.362.068	2.356.692
Nedskrivninger på udlån	-29.799	-29.224
I alt indregnet i balancen	2.332.269	2.327.468

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>11 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder</b>		
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-199	-254
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.153	10.184
<b>I alt</b>	<b>6.954</b>	<b>9.930</b>
<b>12 Skat</b>		
Skat af årets resultat:		
Aktuel skat	-16.340	9.676
Ændring i udskudt skat	21.410	3.297
Udskudt skatteaktiv, tilbageført tidligere nedskrevet skatteaktiv	-21.310	-24.768
Regulering af tidligere års skat	237	-605
<b>I alt</b>	<b>-16.003</b>	<b>-12.400</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>		
Selskabsskatteprocent i Danmark	23,5	24,5
Ikke skattepligtig andel af udbytte	0,0	0,0
Kursregulering anlægsaktier	-0,2	-0,3
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-3,5	-6,3
Øvrige ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter, permanente afvigelser	0,4	1,2
Regulering som følge af nedsættelse af skatteprocent	0,0	0,0
Efterregulering af tidligere års skat	0,6	-1,0
Tilbageført nedskrevet udskudt skatteaktiv	-58,0	-38,2
<b>I alt</b>	<b>-37,2</b>	<b>-20,1</b>



## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	33.921	127.085
Til og med 3 måneder	59.331	63.221
Over 3 måneder og til og med 1 år	112	1.404
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
<b>I alt</b>	<b>93.364</b>	<b>191.710</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	93.364	191.710
<b>I alt</b>	<b>93.364</b>	<b>191.710</b>
<b>14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>		
Udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	33.834	34.161
Til og med 3 måneder	405.715	279.142
Over 3 måneder og til og med 1 år	865.100	794.494
Over 1 år og til og med 5 år	953.174	1.185.717
Over 5 år	960.827	1.003.374
<b>I alt</b>	<b>3.218.650</b>	<b>3.296.888</b>
<b>15 Obligationer til dagsværdi</b>		
Realkreditobligationer	1.119.906	1.168.511
<b>I alt</b>	<b>1.119.906</b>	<b>1.168.511</b>
<b>16 Aktier m.v.</b>		
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	53	61
Andre aktier	108.329	95.587
<b>I alt</b>	<b>108.382</b>	<b>95.648</b>

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>17 Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder</b>		
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder:</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	3.315	3.315
Samlet anskaffelsessum ultimo	3.315	3.315
Op- og nedskrivninger primo	303	557
Andel i årets resultat efter skat	-199	-254
Op- og nedskrivninger ultimo	104	303
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>3.419</b>	<b>3.618</b>
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	15.000	15.000
Tilgang	49.341	0
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	64.341	15.000
Op- og nedskrivninger primo	1.724	2.467
Andel i årets resultat efter skat	7.153	10.184
Modtaget udbytte	-10.184	-10.939
Andre kapitalbevægelser	140	12
Afgang	-49.341	0
Op- og nedskrivninger ultimo	-50.508	1.724
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>13.833</b>	<b>16.724</b>

	Kapital	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2015	Resultat 2015
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>				
Ejendomsselskabet Faaborg A/S	6.200	100	-299	44.802
Spar Fyns Ejendomsselskab A/S	5.000	100	58	8.146
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	14.074	7.393
Ovenstående virksomheder er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune.				
<b>Associerede virksomheder:</b>				
Leasing Fyn Bank A/S, Faaborg-Midtfyn Kommune.	58.500	33,3	109.732	8.224
Indgår som associeret virksomhed, idet selskabet ejes af Leasing Fyn Faaborg A/S				
			<b>Egenkapital ultimo 2014</b>	<b>Resultat 2014</b>
Alutec Holding ApS, Middelfart Kommune	200	49,5	6.907	-401

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

### 17 Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder (fortsat)

#### Mellemværende med tilknyttede og associerede virksomheder:

Sparekassen er pengeinstitutforbindelse for tilknyttede og associerede virksomheder. Transaktioner omfatter primært rentebetalinger. Alle transaktioner med ovennævnte selskaber er foretaget på markedsvilkår.

	Tilknyttede virksomheder		Associerede virksomheder	
	2015	2014	2015	2014
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	31.309	63.213
Udlån og andre tilgodehavender	530.977	451.224	0	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	12.000	8.000
Indlån og anden gæld	2.929	0	0	0
Renter tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	804	1.284
Renter udlån	8.370	9.530	0	0
Renter gæld til kreditinstitutter og centralbanker			209	261
Renter indlån og anden gæld	1	200	0	0
Gebyrindtægter	302	448	4	32

### 18 Puljeordninger

#### Aktiver tilknyttet puljeordninger:

Kontantindestående		17.444	15.066
Obligationer		177.127	180.515
Aktier/investeringsforeningsbeviser		180.801	193.590
Andre aktiver		3.005	3.117
<b>Puljeaktiver i alt</b>		<b>378.377</b>	<b>392.288</b>

#### Indlån i puljeordninger:

Samlet indlån		337.296	349.462
Anden gæld		41.081	42.826
<b>Indlån i puljeordninger i alt</b>		<b>378.377</b>	<b>392.288</b>

#### Afkast af puljeaktiver (indregnet under kursreguleringer):

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-1.114	-2.142
Renteindtægter		4.675	5.884
Aktieudbytter		3.776	2.313
Kursreguleringer		41.432	44.654
<b>I alt</b>		<b>48.769</b>	<b>50.709</b>

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>19 Immaterielle aktiver</b>		
<b>Øvrige immaterielle aktiver:</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	1.297	1.297
Tilgang	0	0
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>1.297</b>	<b>1.297</b>
Af- og nedskrivninger primo	1.089	945
Årets afskrivninger	24	144
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>1.113</b>	<b>1.089</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>184</b>	<b>208</b>
<b>20 Grunde og bygninger</b>		
<b>Investeringsejendomme:</b>		
Dagsværdi primo	4.200	4.839
Dagsværdiregulering via resultatopgørelsen	0	-639
Afgang	4.200	0
<b>Dagsværdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>4.200</b>
<b>Domicilejendomme:</b>		
Omvurderet værdi primo	16.604	18.577
Tilgang	9.370	0
Årets af- og nedskrivninger	232	1.133
Afgang	0	840
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>25.742</b>	<b>16.604</b>
Værdiansættelsen af domicilejendomme er fastsat med udgangspunkt i observerbare priser og andre værdiansættelsesmetoder.		
Dagsværdien pr. 31. december 2015 er ikke vurderet af uafhængige vurderingsmænd.		
<b>21 Øvrige materielle aktiver</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	26.573	30.148
Tilgang	7.047	2.034
Afgang	14.905	5.609
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>18.715</b>	<b>26.573</b>
Af- og nedskrivninger primo	18.408	21.579
Årets af- og nedskrivninger	2.270	2.118
Tilbageførte af- og nedskrivninger	14.274	5.289
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>6.404</b>	<b>18.408</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>12.311</b>	<b>8.165</b>

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>22 Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudt skat primo	21.100	5.100
Udskudt skatteaktiv nedskrevet, skatteværdi af fremførbart underskud fra tidligere år	0	-5.471
Udskudt skat primo	21.100	-371
Ændring i udskudt skat	-21.410	-3.297
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	21.310	24.768
<b>Udskudt skat ultimo, netto</b>	<b>21.000</b>	<b>21.100</b>
Udskudte skatteaktiver	21.000	21.100
Udskudte skattepassiver	0	0
<b>Udskudt skat ultimo, netto</b>	<b>21.000</b>	<b>21.100</b>

Udskudte skatteaktiver er delvist nedskrevet, da det er vanskeligt at dokumentere med tilstrækkelig sikkerhed, at disse kan udnyttes fuldt ud inden for en overskuelig periode.

	Primo	Indregnet i årets resultat	Ultimo
<b>Ændringer i udskudt skat 2015</b>			
Udlån	18.379	-13.792	4.587
Immaterielle og materielle aktiver	4.033	-1.640	2.393
Finansielle aktiver	2.591	-2.505	86
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0
Øvrige balanceposter	8.483	-8.216	267
Negativ skattepligtig indkomst	56.553	4.743	61.296
I alt	90.039	-21.410	68.629
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	-68.939	21.310	-47.629
I alt	21.100	-100	21.000
Negativ skattepligtig indkomst, regulering af skatteværdi af fremførbart underskud fra tidligere år	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>21.100</b>	<b>-100</b>	<b>21.000</b>
<b>Ændringer i udskudt skat 2014</b>			
Udlån	18.412	-33	18.379
Immaterielle og materielle aktiver	5.357	-1.324	4.033
Finansielle aktiver	-2.519	5.110	2.591
Efterstillede kapitalindskud	4.400	-4.400	0
Øvrige balanceposter	8.011	472	8.483
Negativ skattepligtig indkomst	65.146	-8.593	56.553
I alt	98.807	-8.768	90.039
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	-93.707	24.768	-68.939
I alt	5.100	16.000	21.100
Negativ skattepligtig indkomst, regulering af skatteværdi af fremførbart underskud fra tidligere år	-5.471	5.471	0
<b>I alt</b>	<b>-371</b>	<b>21.471</b>	<b>21.100</b>

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>23 Aktiver i midlertidig besiddelse</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	83.159	91.836
Tilgang	7.503	7.185
Afgang	24.318	15.862
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>66.344</b>	<b>83.159</b>
Nedskrivninger primo	38.710	37.789
Nedskrivninger i året	6.200	6.603
Tilbageførte nedskrivninger ved salg	12.475	5.682
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>32.435</b>	<b>38.710</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>33.909</b>	<b>44.449</b>

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter ejendomme overtaget som følge af afvikling af eksponeringer med henblik på at afhænde aktiverne hurtigst muligt.

Sparekassen har overtaget aktiverne ved at gøre sit pant i ejendommene gældende. Der er ikke overtaget andre aktiver end ejendomme.

Det er Sparekassens politik at overtage aktiver, enten frivilligt eller på tvangsauktion, hvor det ud fra en konkret vurdering forventes, at et efterfølgende salg, efter fradrag af erhvervs- og driftsomkostninger, vil kunne reducere Sparekassens tab.

Det er Sparekassens politik hurtigst muligt at få videresolgt de overtagne aktiver. Overtagne ejendomme udbydes til salg.

### 24 Andre aktiver

Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	11.549	21.293
Forskellige debitorer	9.365	10.324
Tilgodehavende renter og provision	8.453	9.813
Øvrige aktiver	19.545	12.677
<b>I alt</b>	<b>48.912</b>	<b>54.107</b>

### 25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til centralbanker	0	0
Gæld til kreditinstitutter	42.799	56.806
<b>I alt</b>	<b>42.799</b>	<b>56.806</b>

Fordelt efter restløbetid:

Anfordringsgæld	16.049	15.254
Til og med 3 måneder	10.920	19.120
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	15.830	22.432
<b>I alt</b>	<b>42.799</b>	<b>56.806</b>

Prioritetsgæld i overtagne ejendomme	15.830	22.432
De behæftede ejendommers bogførte værdi udgør	15.794	24.224

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>26 Indlån og anden gæld</b>		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordringsgæld	2.942.712	2.586.533
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	148.687	144.949
Over 3 måneder og til og med 1 år	332.111	468.471
Over 1 år og til og med 5 år	197.604	586.022
Over 5 år	285.294	299.387
<b>I alt</b>	<b>3.906.408</b>	<b>4.085.362</b>
Fordelt efter indlånstyper:		
På anfordring	2.942.712	2.586.533
Med opsigelsesvarsel	30.763	36.706
Tidsindsud	534.968	1.006.253
Særlige indlånformer	397.965	455.870
<b>I alt</b>	<b>3.906.408</b>	<b>4.085.362</b>
<b>27 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>		
Fordelt efter kontraktuel restløbetid:		
Til og med 3 måneder	0	1.332
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>1.332</b>
<b>28 Andre passiver</b>		
Forskellige kreditorer	124.187	130.221
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	15.403	25.653
Skyldige renter og provision	4.215	8.807
Øvrige passiver	10.919	18.358
<b>I alt</b>	<b>154.724</b>	<b>183.039</b>
<b>29 Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til forventede tab på garantier	45.329	51.856
<b>I alt</b>	<b>45.329</b>	<b>51.856</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier</b>		
Primo	51.856	62.984
Hensættelser i året	15.414	14.081
Tilbageførsler i året	-12.618	-16.068
Endeligt tabt	-9.323	-9.141
<b>Hensættelser til forventede tab på garantier, ultimo</b>	<b>45.329</b>	<b>51.856</b>

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>30 Efterstillede kapitalindskud</b>		
Supplerende kapital	692	717
Hybrid kernekapital	0	0
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>692</b>	<b>717</b>

Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget pr. 31. december

0 0

Betingelser for efterstillende kapitalindskud, der overstiger 10 % af instituttets samlede efterstillede kapitalindskud:

DKK 500.000 Ansvarlig kapital. Fast rente 5%. Forfald 8. maj 2018.

	2015	2014
<b>31 Aktiekapital</b>		
Antal aktier á 100 kr.	1.620.000	1.620.000
Sparekassen har kun én aktieklasser.		



## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>32 Eventualforpligtelser</b>		
<b>Eventualforpligtelser m.v.:</b>		
Finansgarantier	513.970	1.022.108
Tabsgarantier for realkreditudlån	811.222	710.807
Øvrige eventualforpligtelser	153.147	110.745
<b>I alt</b>	<b>1.478.339</b>	<b>1.843.660</b>

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier og andre eventualforpligtelser, herunder forpligtelse over for Indskydergarantifonden/Garantiformuen.

Der er usikkerhed omkring den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.

### Andre forpligtende aftaler:

Øvrige forpligtende aftaler	34.796	57.029
<b>I alt</b>	<b>34.796</b>	<b>57.029</b>

Øvrige forpligtende aftaler består af huslejeaftaler og en forpligtelse ved udtræden af datacentralen SDC.

Sparekassen har indgået en aftale med datacentralen SDC om serviceydelse på it-området, som er opsagt til udtræden senest 31. december 2016. Forpligtelsen ved udtræden af denne aftale før opsigelsesdatoen udgør 21,8 mio. kr. (2014: 43,0 mio. kr.) svarende til, hvad der gennemsnitligt skulle have været betalt pr. måned i 12 måneder (2014: 24 måneder).

Sparekassen har indgået en række lejeaftaler om leje af lokaler, der benyttes til pengeinstituddrift eller Sparekassens øvrige aktiviteter. Opsigelsesvarslet for disse lejeaftaler er mellem 3 måneder og 6 måneder. For enkelte aftaler gælder det, at aftalen er uopsigelig i en årrække fra indgåelsestidspunktet. Resterende lejeperiode udgør for disse lejemål 2 - 9 år (2014: 3 - 9 år). Ved opsigelse af de indgåede lejeaftaler skal der maksimalt betales op til 13,0 mio. kr. (2014: 14,1 mio. kr.).

Ud over sædvanlige ansættelseskontrakter med Sparekassens medarbejdere har Sparekassen ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter kan Sparekassen være part i forskellige retssager og tvister. Sparekassen vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde, og de nødvendige hensættelser bogføres under hensættelser til forpligtelser. Der vurderes ikke at være øvrige eventualforpligtelser, der ikke i nødvendigt omfang er indregnet i balancen.

Sparekassen Fyn A/S indgår i en dansk sambeskatning med Sparekassen Sjælland A/S. Sparekassen Fyn A/S hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Sparekassen Fyn A/S indgår med Sparekassen Sjælland A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>33 Aktiver stillet som sikkerhed</b>		
Til sikkerhed for lån, afvikling og clearing m.v. hos Danmarks Nationalbank, Nykredit og Nordea er der deponeret obligationer for kursværdi	304.796	317.168
Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.		
<b>34 Kapitalforhold</b>		
Egenkapital	859.885	800.702
Fradrag:		
Immaterielle aktiver	-184	-208
Udskudte skatteaktiver	-21.000	-21.100
Forsigtig værdiansættelse	-1.255	-1.322
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>837.446</b>	<b>778.072</b>
Medregnet hybrid kernekapital	0	0
Fradrag:		
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvor Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	0	0
<b>Kernekapital</b>	<b>837.446</b>	<b>778.072</b>
Supplerende kapital	0	0
Fradrag:		
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvor Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	0	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>837.446</b>	<b>778.072</b>
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>		
Kreditrisiko	3.940.917	4.453.238
Markedsrisiko	279.238	205.693
Operationel risiko	465.228	499.688
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>4.685.383</b>	<b>5.158.619</b>
Kapitalprocent	17,9	15,1
Kernekapitalprocent	17,9	15,1
Egentlig kernekapitalprocent	17,9	15,1

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

### 35 Økonomisk sikring

Sparekassen foretager løbende afdækning af rente- og valutarisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser. Afdækningens effektivitet måles løbende.

	2015	2014
Udlån	116.578	118.405
Finansielle instrumenter, rente og valutaswaps:		
Nominel værdi	117.636	118.367
Markedsværdi	-4.492	-6.352

### 36 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af Sparekassens risici. Afdækningen kan ikke matches 100 %, hvorfor Sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskednen.

	2015		2014	
	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Nominel værdi	Netto markedsværdi
Valutakontrakter:				
Termin/spot, køb	127.036	-339	103.312	-707
Termin/spot, salg	127.140	212	103.878	147
Valutaswaps	0	0	5.489	0
Rentekontrakter:				
Termin/spot køb	13.392	130	14.687	204
Termin/spot salg	13.388	-68	65.644	-207
Swaps	365.946	-4.832	487.597	-6.827
Andre afledte kontrakter:				
Optioner, udstedte	88.507	-6.830	120.800	-12.764
Optioner, erhvervede	90.390	7.873	125.210	15.794
<b>Afledte finansielle instrumenter i alt</b>		<b>-3.854</b>		<b>-4.360</b>
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:				
Andre aktiver		11.549		21.293
Andre passiver		15.403		25.653
<b>Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko)</b>				
Modpart med risikovægt 20 %		195		31.042
Modpart med risikovægt 50 %		816		0
Modpart med risikovægt 75 %		205		165
Modpart med risikovægt 100 %		11.246		3.101

## Noter

Beløb i 1.000 kr.

### 37 Nærtstående parter

Størelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier, stiftet for medlemmerne i Sparekassens:

#### Direktion

Lån

Sikkerhedsstillelser

Rentesatsen for udlån

#### Bestyrelse

Lån

Sikkerhedsstillelser

Rentesatsen for udlån

	2015	2014
Lån	0	0
Sikkerhedsstillelser	0	0
Rentesatsen for udlån	-	-
Lån	1.449	2.743
Sikkerhedsstillelser	92	1.509
Rentesatsen for udlån	1,05 % - 5,00 %	3,00 % - 6,00 %

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem Sparekassen Fyn A/S og nærtstående parter

	2015	2014
Direktion	0	0
Bestyrelse	1.605	0

Transaktionerne omfatter konsulentytelser fra Kullegaard Arkitekter A/S, hvor bestyrelsesnæstformand Thomas Kullegaard er direktør, og administrationsytelser fra Focus Advokater P/S, hvor bestyrelsesmedlem Otto Spliid er partner. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

### 38 Koncernforhold

Sparekassen Fyn indgår i koncernregnskabet for Sparekassen Sjælland koncernen med hjemsted i Holbæk kommune, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for.

### 39 Begivenheder efter balancedagen

Jf. selskabsmeddelelse af 8. februar 2016 fra moderselskabet, Sparekassen Sjælland A/S, vil Sparekassen Fyn A/S blive sammenlagt med moderselskabet i 2016, og det sammenlagte selskab, der foreslås omdøbt til Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, vil have hovedkontor i Holbæk, men tillige stabsmedarbejdere i Faaborg. Sparekassen Fyns 14 filialer og erhvervscentret skal uændret varetage kontakten til og rådgivningen af kundeporteføljen på Fyn og sikre forankringen af Sparekassen i lokalområderne.

## Noter

### 40 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Sparekassen påtager sig forskellige risici som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed og andre aktiviteter forbundet hermed. De væsentligste risikotyper er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Bestyrelsen fastsætter Sparekassens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som Sparekassen beskæftiger sig med. Direktionen fastsætter rammer for de enkelte afdelingers og medarbejderes beføjelser ved gennemførelsen af de daglige forretninger.

Målet i den overordnede politik er, at Sparekassen med en stærk styring af påtagne risici opnår en indtjening og dermed en egenkapital, der kan sikre den fremtidige drift.

Den finansielle risikostyring i Sparekassen omfatter kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

#### **Kreditrisiko**

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af debitorers misligholdelse af betalingsforpligtelser overfor Sparekassen.

#### *Kreditpolitik og -styring*

Sparekassens kreditrisici styres efter politikker og rammer fastlagt af ledelsen. Kreditpolitikken fastlægger bl.a., at der altid skal være en god spredning mellem udlån til privat- og erhvervskunder, og inden for disse tillige en god spredning på eksponeringsstørrelser og brancher. Der sker løbende en tilpasning af kreditpolitikken til de aktuelle forhold.

Styringen af kreditrisici foretages på enkeltkundeniveau i forbindelse med bevilling og løbende kvartalsvis med særlig fokus på de eksponeringer, der vurderes at være risikofyldte. Som grundlag for enhver kreditvurdering indsamles en række oplysninger, der indgår i det samlede beslutningsgrundlag. Det drejer sig bl.a. om økonomi- og regnskabsoplysninger, budgetter, rådighedsbeløb, tilbudte sikkerheder, uddybende kommentarer fra kunderådgiver, tidligere kreditbevillinger m.v.

#### *Modtagne sikkerheder*

Sparekassen søger at reducere risikoen på eksponeringerne ved at få sikkerheder i form af pant i debitorernes aktiver. Ved kreditgivning til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer og biler. Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler, varelagre, debitorer og kautioner.

Værdien af de modtagne sikkerheder overvåges løbende. Forøges risikoen på en modpart, vurderes sikkerhederne ekstra kritisk. Værdien vurderes som realisationsprisen med fradrag af eventuelle omkostninger ved en realisering. Sikkerhedsvurderingen af udlånsejendomme tager udgangspunkt i ejendommenes afkast. Kravene til afkast fastsættes med udgangspunkt i offentligt tilgængelige oplysninger om afkast på tilsvarende ejendomme.

#### *Nedskrevne krediteksponeringer*

Konstateres der objektiv indikation for værdiforringelse, foretages der nedskrivning på eksponeringen.

Alle større ejendomsfinansieringer overvåges individuelt. Konstateres der svaghestegn i en eksponering, er der tæt dialog med kunden med henblik på en løsning eventuelt ved salg af ejendomme. I hovedparten af eksponeringerne er der tale om, at der er positiv drift og likviditet efter servicering af eksponeringen i Sparekassen. Det lave renteniveau har haft en positiv indflydelse på både drift og likviditet. Flere finansieringer er ændret, således at renten er låst fast i 3 eller 5 år.

Individuelt vurderede udlån, hvorpå der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån inddeles i grupper med ensartede karakteristika, hvorpå der foretages en porteføljemæssig nedskrivning.

Fordelingen af individuelle og gruppevisse nedskrivninger fremgår af note 10.

## Noter

### 40 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

#### Maksimal krediteksponering

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke-balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige pengeinstitutforretning og handelsaktiviteterne. Nedenfor er vist den samlede krediteksponering, uden hensyn til sikkerheder:

	2015	2014
Krediteksponering vedrørende udlånsaktiviteter:		
<i>Balanceførte poster:</i>		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	93.364	191.710
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.218.650	3.296.888
<i>Ikke-balanceførte poster:</i>		
Garantier	1.478.339	1.843.660
Udnyttede kreditrammer	695.512	629.630
<b>Krediteksponering vedrørende udlånsaktiviteter</b>	<b>5.485.865</b>	<b>5.961.888</b>
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter:		
<i>Balanceførte poster:</i>		
Obligationer til dagsværdi	1.119.906	1.168.511
Aktier m.v.	108.382	95.648
Positiv værdi af afledte finansielle instrumenter	11.549	21.293
<b>Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter</b>	<b>1.239.837</b>	<b>1.285.452</b>
<b>Samlet krediteksponering</b>	<b>6.725.702</b>	<b>7.247.340</b>

#### Ej nedskrevne udlån og garantier

Sparekassen klassicerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med udlån og garantistillelse til den pågældende kunde.

Ej nedskrevne udlån og garantier kan for så vidt angår kreditbonitet inddeles i nedenstående kategorier:

	2015	2014
Kategori 1: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svagheder	695.877	628.805
Kategori 2: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	1.348.008	1.822.155
Kategori 3: Udlån og garantidebitorer med normal bonitet	2.010.329	2.103.791
<b>I alt</b>	<b>4.054.214</b>	<b>4.554.751</b>

Kategorien "væsentlige svagheder" omfatter kunder, hvor der er stor usikkerhed om den fremtidige økonomi, og om hvorvidt kunden er i stand til at overholde sine betalingsforpligtelser, såfremt der opstår negative uforudsete begivenheder.

Kategorien "lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn" omfatter kunder, hvor økonomien er svag som følge af lavere rådighedsbeløb end normen, negativ formue eller andre økonomiske sårbarheder.

## Noter

### 40 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

#### Branchefordeling

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året:

	2015	2014
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Erhverv:</b>		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4,5	3,8
Industri og råstofudvinding	2,7	2,6
Energiforsyning	0,1	0,1
Bygge og anlæg:		
Gennemførelse af byggeprojekter	0,1	0,1
Opførelse af bygninger	0,1	0,2
Bygge og anlæg i øvrigt	2,5	2,1
Bygge og anlæg i alt	2,7	2,4
Handel	5,1	5,7
Transport, hoteller og restauranter:		
Transport, post- og kurértjenester	1,7	1,4
Hoteller og restauranter	0,3	0,4
Transport, hoteller og restauranter i alt	2,0	1,8
Information og kommunikation	0,2	0,3
Finansiering og forsikring	12,9	12,5
Fast ejendom:		
Køb og salg af egen fast ejendom	1,9	0,8
Udlejning m.v. af fast ejendom	15,7	17,6
Ejendomsmæglere og ejendomsadministration	1,2	1,3
Fast ejendom i alt	18,8	19,7
Øvrige erhverv	5,4	5,1
<b>I alt erhverv</b>	<b>54,4</b>	<b>54,0</b>
<b>Private</b>	<b>45,6</b>	<b>46,0</b>
<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## Noter

### 40 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

#### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og/eller passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene. Markedsrisikoen omfatter renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Bestyrelsen fastsætter de overordnede politikker, rammer og principper for styringen af markedsrisici. Bestyrelsen fastsætter rammerne for direktionen, som herefter kan delegerer rammer ud til de enkelte ansatte.

Økonomaafdelingen har ansvaret for at opgøre og rapportere markedsrisici til bestyrelse og direktion. Bestyrelsen og direktionen får månedligt oplyst udnyttelsen af de udstukne rammer og en redegørelse for eventuelle overskridelser.

Markedsrisikopolitikken er ændret i 2015, hvor der bla. er sket en præcisering af rammerne for Sparekassens fondsbeholdning, herunder rammerne for markedsrisici i form af renterisiko og aktierisiko. Rammerne for markedsrisici er beskrevet nedenfor.

#### Renterisiko

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar renteændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning.

Sparekassens renterisiko fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån og indlån, obligationer og efterstillede kapitalindskud. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici. Renterisikoen udgør den største del af sparekassens markedsrisiko og rapporteres hver måned til bestyrelse og direktion.

Rammerne for renterisiko er således, at der er en opdeling af rammen indenfor og udenfor handelsbeholdningen. Renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen må totalt set ikke overstige 5 % af kernekapitalen. Renterisikoen indenfor handelsbeholdningen må ikke overstige 2 % af kernekapitalen, og renterisikoen udenfor handelsbeholdningen må ikke overstige 3 % af kernekapitalen. Renterisikoen fordelt efter modificeret varighed må for intet varighedsbånd overstige 1 % af kernekapitalen efter fradrag.

Nedenstående oversigt viser renterisikoen specificeret på valutaer, produkter og varigheder:

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>Samlet renterisiko</b>	<b>8.608</b>	<b>1.174</b>
<b>Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko</b>		
DKK	8.725	1.260
EUR	-103	-65
USD	-13	-13
CHF	-1	-8
SEK	0	0
Øvrige valutaer	0	0
<b>Renterisiko opdelt på produkter</b>		
<b>Aktiver</b>		
Udlån	5.788	12.964
Obligationer	11.116	7.935
<b>Passiver</b>		
Indlån	-7.501	-18.225
Efterstillede kapitalindskud	0	-26
<b>Afledte finansielle instrumenter</b>		
Rente- og valutaswaps	-795	-1.898
Øvrige afledte finansielle instrumenter	0	424
<b>I alt</b>	<b>8.608</b>	<b>1.174</b>



## Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014
<b>40 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)</b>		
0 - 3 måneder	324	324
3 - 6 måneder	-682	-316
6 - 12 måneder	469	1.453
1 - 2 år	3.148	-2.821
2 - 3,6 år	-384	2.995
over 3,6 år	5.733	-461
<b>I alt</b>	<b>8.608</b>	<b>1.174</b>

### Aktierisiko

Beholdningen af børsnoterede aktier m.v. (handelsbeholdningen) må ikke overstige 2,0 % af kernekapitalen.

Unoterede danske aktier og investeringsforeninger må ikke overstige 40 mio. kr.

Sparekassen har endvidere en anlægsbeholdning af aktier i sektorvirksomheder, hvor Sparekassen i samarbejde med andre pengeinstitutter har erhvervet aktier i en række sektorvirksomheder. Disse sektorvirksomheder har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it og investeringsforeninger m.v.

	2015	2014
<b>Aktiebeholdning opdelt</b>		
Børsnoterede aktier m.v.	53	61
Unoterede aktier og investeringsforeninger, ekskl. aktier i datterselskaber, aktier i associerede selskaber samt aktier i sektorejede aktier i sektorejede virksomheder	35.393	10.282
<b>Aktiebeholdning i alt</b>	<b>72.976</b>	<b>85.305</b>
	108.422	95.648

### Følsomhed i forhold til aktierisiko

Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10 % i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen

+/- 8.454 +/- 7.460

### Valutarisiko

Valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor Sparekassen har et netto tilgodehavende, og valutaer, hvor Sparekassen har en nettogæld (valutaindikator 1), må ikke overstige 5 % af kernekapitalen. Der er i 2015 fastlagt en politik for, hvilke valutaer Sparekassen specifikt må påtage valutapositioner i.

	2015	2014
Aktiver i fremmed valuta	3.715	14.100
Passiver i fremmed valuta	0	0
Valutaindikator 1	3.715	14.100
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,5	1,8
Valutaindikator 2	43	24
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,00	0,00

## Noter

### 40 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

#### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af likviditetsbehovet. Målet med likviditetsstyringen er, at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab.

Sparekassen har en målsætning om at have en likviditetsoverdækning på mindst 100 % i forhold til kravet i lov om finansiel virksomhed. Overdækningen har været større end 100 % hele året. Likviditetsoverdækningen opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 udgør pr. 31. december 2015 168,6 %. Pr. 31. december 2014 udgjorde den tilsvarende likviditetsoverdækning 146,0 %.

I 2015 er likviditetspolitikken ændret, hvor der er sket præciseringer af Sparekassens risikoprofil. Likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under det valgte stress-scenarium skal være likviditet nok til at overholde en overdækning på mindst 50 % i forhold til § 152 i lov om finansiel virksomhed i en periode på 3 måneder.

Sparekassen har endvidere en målsætning om, at der skal være et passende forhold mellem ind- og udlån. Udlån i forhold til indlån udgør pr. 31. december 2015 86,9. Pr. 31. december 2014 udgjorde tilsvarende nøgletal 86,0.

Sparekassen opgør og indberetter likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Reglerne trådte i kraft 1. oktober 2015, og indføres frem mod 2018. Sparekassen har efterlevet de nye regler i hele 2015 og forventer fortsat at kunne leve op til de nye krav, som de er udformet.

Sparekassen har opgjort værdien af Liquidity Coverage Ratio pr. 31. december 2015 til 313 %. Pr. 31. december 2014 udgjorde tilsvarende værdi 191 %.

#### Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for tab som følge af uheldige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Operationel risiko er endvidere risikoen for, at Sparekassen ikke drives efter de juridiske og lovgivningsmæssige krav, markedsstandarder og etiske krav, som er gældende for branchen.

Det er Sparekassens politik at afdække operationelle risici så vidt muligt under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

For at minimere operationelle risici har Sparekassen udarbejdet forskellige politikker, skriftlige forretningsgange og interne kontroller. Der er så vidt muligt etableret adskillelse mellem udførende funktioner og kontrollerende funktioner.

I Sparekassen sker der løbende registrering og rapportering af mulige tab og begivenheder, som kan henføres til operationelle risici, med henblik på at undgå disse tab gennem forbedring af forretningsgange og procedurer.

It-forsyningen er et væsentligt område inden for operationel risiko. Sparekassens ledelse forholder sig løbende til it-sikkerheden. Sparekassens væsentligste dataleverandør er SDC, som har dublering af systemer og drift på alle væsentlige områder.

Intern revision er en del af sikkerheden for, at risikoen for operationelle fejl bliver reduceret mest muligt gennem revision af Sparekassens forretningsområder. Intern revision refererer til bestyrelsen.

Compliancefunktionen overvåger overholdelsen af lovgivning, branchestandarder og interne retningslinjer for alle forretningsområder. Funktionens formål er at kontrollere og vurdere, hvorvidt forretningsgange og procedurer lever op til lovkrav m.v. og er effektive. Den complianceansvarlige refererer til direktionen.

Risikostyringsfunktionen er ansvarlig for, at risikostyringen i Sparekassen sker på betryggende vis, herunder at der skabes overblik over Sparekassens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarlige refererer til direktionen.

## Sparekassen Fyn

### Privatkundefilialer:

#### Assens

Tlf. 6548 5400  
Østergade 34  
5610 Assens  
assens@sparfyn.dk

#### Hjallese

Tlf. 6548 5200  
Odensevej 88  
5260 Odense S  
hjallese@sparfyn.dk

#### Langeskov

Tlf. 6548 5300  
Langeskov Centret 10  
5550 Langeskov  
langeskov@sparfyn.dk

#### Odense Nord

Tlf. 6548 5170  
Bogensevej 58  
5270 Odense N  
odensenord@sparfyn.dk

#### V.Skerninge

Tlf. 6548 5310  
Faaborgvej 48  
5762 Vester Skerninge  
vskerninge@sparfyn.dk

#### Dalum

Tlf. 6548 5220  
Faaborgvej 66  
5250 Odense SV  
dalum@sparfyn.dk

#### Haarby

Tlf. 6548 5380  
Algade 4  
5683 Haarby  
haarby@sparfyn.dk

#### Middelfart

Tlf. 6548 5160  
Viaduktvej 4  
5500 Middelfart  
middelfart@sparfyn.dk

#### Ringe

Tlf. 6548 5280  
Algade 11  
5750 Ringe  
ringe@sparfyn.dk

#### Årslev

Tlf. 6548 5450  
Overvejen 75  
5792 Årslev  
aarslev@sparfyn.dk

#### Faaborg

Tlf. 6548 5350  
Herregårdscentret 23  
5600 Faaborg  
faaborgprivat@sparfyn.dk

#### Kerteminde

Tlf. 6548 5460  
Langebade 6  
5300 Kerteminde  
kerteminde@sparfyn.dk

#### Odense City

Tlf. 6548 5100  
Søndergade 17  
5000 Odense C  
odenseprivat@sparfyn.dk

#### Svendborg

Tlf. 6548 5480  
Tinghusgade 35  
5700 Svendborg  
svendborg@sparfyn.dk

### Øvrige afdelinger:

#### ErhvervsCenter

Tlf. 6548 5140  
Søndergade 17  
5000 Odense C  
erhvervscenter@sparfyn.dk

#### FormueCenter

Tlf. 6548 5210  
Odensevej 88  
5260 Odense S  
formuecenter@sparfyn.dk

#### Hovedkontor

Tlf. 6361 1800  
Markedspladsen 15  
5600 Faaborg  
hovedkontor@sparfyn.dk