

# Årsrapport 2015



# INDHOLDSFORTEGNELSE

## Ledelsesberetning

Udvalgte hoved- og nøgletal - koncern	side 2
Regnskabsberetning	side 3
Kapitalgrundlag og kapitalstyring	side 6
Risikoforhold og risikostyring	side 7
Aktionærforhold	side 9
Koncernforhold og nærtstående parter	side 10
Organisation og selskabsledelse	side 11
Samfundsansvar (CSR)	side 13

## Arsregnskabet m.v.

Årsregnskab for koncern	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse - koncern	side 14
Balance - koncern	side 15
Egenkapitalopgørelse - koncern	side 16
Pengestrømsopgørelse - koncern	side 17
Noter - koncern	side 18
5 års hoved- og nøgletal - koncern	side 37
Kvartalsammenligning - koncern (ikke revideret)	side 38
Årsregnskab for moderselskab	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse - moderselskab	side 39
Balance - moderselskab	side 40
Egenkapitalopgørelse - moderselskab	side 41
Noter - moderselskab	side 42
5 års hoved- og nøgletal - moderselskab	side 55
Kvartalsammenligning - moderselskab (ikke revideret)	side 56

## Påtegninger

Ledelsespåtegning	side 57
Revisionspåtegninger	side 58

## Øvrige oplysninger

Nøgletalsdefinitioner	side 60
Ledeshverv bestyrelse og direktion	side 61
Repræsentantskab	side 64
Selskabsoplysninger	side 65

## LEDELSESBERETNING

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

Resultatopgørelse	2015	2014	2013	2012	2011
Netto renteindtægter	168.239	174.056	118.352	121.413	119.329
Netto rente- og gebyrindtægter	267.536	255.381	154.319	163.772	158.097
Andre driftsindtægter	23.829	18.716	3.642	5.347	4.583
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.741	3.066	2.441	0	0
Udgifter til personale og administration	191.218	179.713	99.852	101.388	95.719
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	11.266	11.575	1.905	1.367	927
Andre driftsudgifter	3.161	158	1.829	7.091	512
<b>Basisresultat</b>	<b>88.461</b>	<b>85.717</b>	<b>56.816</b>	<b>59.273</b>	<b>65.522</b>
Kursreguleringer	8.135	22.764	6.734	2.502	1.943
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	46.752	35.782	61.665	41.110	36.622
Bidrag til indskydergarantifonden	7.836	8.143	5.888	3.713	5.258
Indtægtsført badwill	0	0	40.649	0	0
Udgifter til fusion og skift af IT leverandør	0	12.300	33.785	0	2.059
<b>Resultat før skat</b>	<b>42.008</b>	<b>52.256</b>	<b>2.860</b>	<b>16.952</b>	<b>23.526</b>
Skat	5.112	5.437	-12.060	5.056	2.288
<b>Årets resultat</b>	<b>36.896</b>	<b>46.819</b>	<b>14.920</b>	<b>11.896</b>	<b>21.238</b>
<b>Balance</b>					
Udlån	2.914.587	2.760.178	2.860.928	1.882.591	1.913.473
Indlån og anden gæld	4.389.087	4.294.580	3.852.838	2.219.494	2.100.357
Egenkapital	867.085	844.253	798.226	580.091	569.812
Balance	5.802.230	5.660.325	5.331.451	3.261.224	3.154.253
<b>Ikke-balanceførte poster</b>					
Garantier	980.039	926.784	752.192	525.693	487.934
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent/Solvensprocent	19,1%	18,2%	19,7%	22,1%	21,5%
Kernekapitalprocent	19,1%	18,2%	19,7%	22,1%	21,1%
Egenkapitalforrentning før skat	4,9%	6,4%	0,4%	2,9%	4,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	4,3%	5,7%	2,2%	2,1%	3,8%
Udlån i forhold til indlån	66,7%	64,4%	72,8%	79,5%	87,2%
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet (§ 152)	317,5%	316,6%	306,1%	287,4%	255,1%

Udvalgte poster for 2011 - 2012 er ikke tilrettet i henhold til IFRS 11 om indregning af kapitalandele i associerede virksomheder. Der henvises til anvendt regnskabspraksis side 18.

## REGNSKABSBERETNING

## Hovedaktiviteter

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

Fynske Banks primære markedsområde er Fyn og Trekantområdet.

Gennem medejerskabet i Leasing Fyn Bank A/S udbydes produkter inden for finansiel leasing og factoring rettet mod erhvervslivet i hele landet. Der tilbydes tillige leasing af biler til private.

Banken har ingen datterselskaber eller filialer i udlandet og forretninger med udlandet begrænser sig til kundernes behov for transaktioner, låneoptagelse, investeringer eller risikoafdækning.

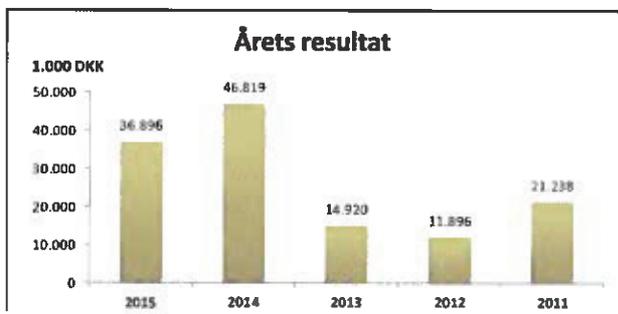
Koncernregnskabet indeholder driften af moderselskabet, Fynske Bank A/S og datterselskabet Leasing Fyn Svendborg A/S samt bankens ejendomsselskaber.

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

Fynske Bank A/S er dannet ved en fusion mellem Svendborg Sparekasse A/S og Vestfyns Bank A/S den 5. december 2013 med Svendborg Sparekasse A/S som det fortsættende selskab. For nærværende årsrapport gælder det, at sammenligningstal for perioden før fusionen alene indeholder tal for det fortsættende selskab.

## Udvikling i 2015

Koncernen leverede i 2015 et resultat før skat på 42,0 mio. kr. mod et resultat på 52,3 mio. kr. i 2014. Efter skat udgør resultatet 36,9 mio. kr. mod 46,8 mio. kr. i 2014. Årets resultat forrenter egenkapitalen med henholdsvis 4,9 % før skat og 4,3 % efter skat.



Udviklingen i årets resultat kan hovedsagligt henføres til faldende kursgevinster samt større nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier, der kun delvist er opvejet af højere netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter.

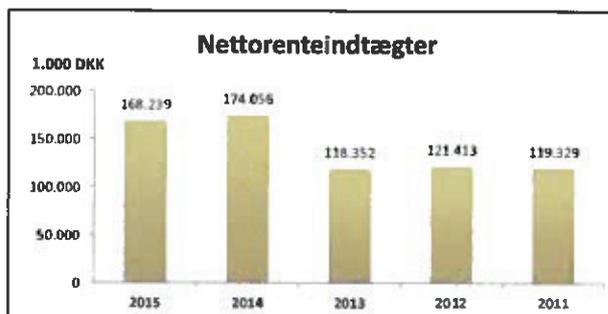
Udviklingen i kundeporteføljen viste i 2015 en tilgang på mere end 2.400 nye kunder. Forretningsomfanget er ligeledes steget i forhold til 2014, og efter en periode med faldende udlån, er kurven knækket i 2015 og viser en pæn fremgang i udlån på 5,6 % i forhold til 2014.

Gennemførelsen af 2. del af IT konverteringen til BEC systemet i 2015, hvortil der har været allokeret betydelige interner ressourcer, blev gennemført som planlagt. Sammenlægningen efter fusionen og IT konverteringen er i 2015 tilendebragt og veloverstået, og der er i den sidste del af året opnået en stigende systemeffektivitet. I lyset af ovenstående og på baggrund af et forbedret basisresultat, betegner ledelsen udviklingen i 2015, herunder årets resultat, som tilfredsstillende.

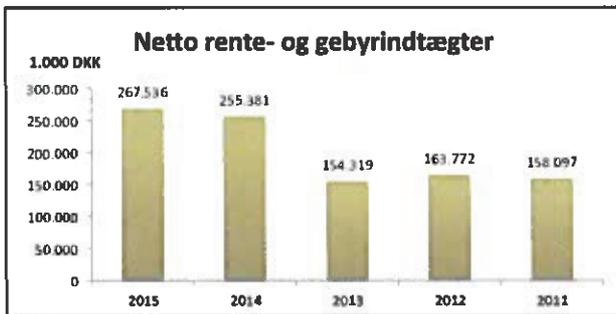
Koncernens udvikling svarer i det væsentligste til forventningerne, som anført i koncernens offentliggjorte delårsrapport for 1.-3. kvartal 2015, hvor der blev foretaget en opjustering af forventningerne til basisresultatet.

## Resultatopgørelsen

I lighed med de seneste år har 2015 været præget af et faldende renteniveau samt skærpet konkurrence, hvilket har presset rentemarginalen i nedadgående retning. Uagtet en stigning i udlån har presset på rentemarginalen samt lavere renteindtægter på koncernens beholdning af obligationer medført, at renteindtægterne falder med 18,4 mio. kr. i 2015 i forhold til 2014. Det lavere renteniveau påvirker tillige renteudgifterne, der falder med 12,6 mio. kr. i 2015 i forhold til året før. Netto renteindtægterne falder samlet set med 5,8 mio. kr.



Gebyr- og provisionsindtægterne er i 2015 steget med 18,9 mio. kr., svarende til 23,5 %, i forhold til 2014. Stigningen kan hovedsagligt henføres til øget aktivitet omkring kundedepoter og værdipapirhandel i forbindelse hermed samt konvertering af realkreditlån.



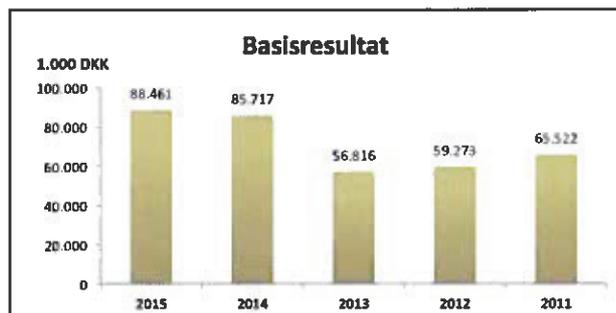
Stigningen i gebyrindtægterne mere end opvejer faldet i nettorenteindtægterne, hvorfor koncernens samlede netto rente- og gebyrindtægter i 2015 er steget med 12,2 mio.kr. svarende til en stigning på 4,8 % i forhold til 2014.

Andre driftsindtægter på 23,8 mio.kr., kan primært henføres til indtægtsførelse af dagsværdiregulering på udlån, der blev opgjort og indregnet på balancen i forbindelse med fusionen i 2013.

Udgifterne til personale og administration er steget med 11,5 mio.kr. i forhold til 2014 (målt før fusions-relaterede engangsomkostninger). Stigningen kan primært henføres til øgede lønomkostninger afledt af udvidelsen af filialnettet med en filial i Odense i 2015 samt en stigning i lønsumsafgiften som følge af et højere afgiftsgrundlag samt en højere afgiftssats i 2015.

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver er på niveau med året før og opgjort til 11,3 mio.kr., hvoraf 7,3 mio. kr. vedrører afskrivning på kunderelationer overtaget i forbindelse med fusionen i 2013.

Andre driftsudgifter udgør 11,0 mio.kr. mod 8,3 mio.kr. i 2014. Posten udgør primært bankens udgifter til indskydergarantifonden for de dækkede indlån samt udgifter i forbindelse med udtrædelse af tidligere datacentral.



Basisresultatet er for 2015 på 88,5 mio.kr., hvilket er en stigning på 2,7 mio.kr. i forhold til 2014.

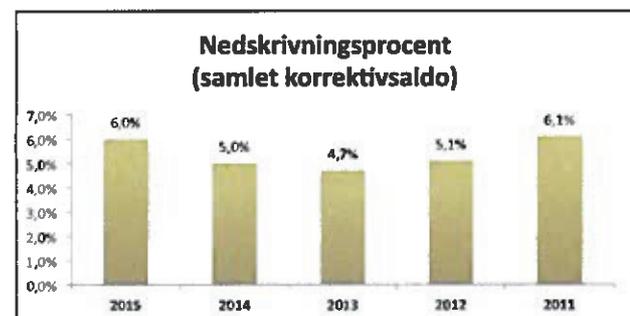


Udviklingen i indtjening pr. omkostningskrone viser et fald i forhold til 2014. Tilbagegangen i forhold til 2014 kan henføres til øgede nedskrivninger samt faldende indtægter fra kursreguleringer.



Faldet i kursreguleringer på 14,6 mio.kr. i 2015 i forhold til året før kan primært henføres til årets kurstab på obligationer på 13,7 mio.kr.

Nedskrivningerne på udlån og tilgodehavender er udgøftført med 46,8 mio.kr. mod 35,8 mio.kr. i 2014. Nedskrivningerne vedrører i overvejende grad allerede identificerede problemengagementer, som ikke har udviklet sig tilfredsstillende, hvor markedsvilkårene har udviklet sig negativt eller hvor sikkerhederne er blevet værdiforringet. Nedskrivningerne er i 2015 særligt påvirket af landbrugsbranchens fortsatte indtjeningsmæssige udfordringer. Landbrugseksponeringerne er således ultimo 2015 samlet set nedskrevet med en korrektivsaldo på 79,3 mio.kr., der indeholder såvel individuelle som gruppevisse nedskrivninger. Korrektivsaldoen på 79,3 mio.kr. svarer til 26,5 % af udlån og garantier til landbrugssegmentet.



## LEDELSESBERETNING

Koncernens samlede nedskrivninger udgør 6,0 % af udlån og garantier og 6,7 % inklusive resterende korrektiver (dagsværdireguleringer) opgjort og indregnet i forbindelse med fusionen i 2013.

### Balancen

Balancesummen er på 5.802 mio.kr. og er i forhold til ultimo 2014 forøget med 141,9 mio.kr.



Forretningsomfanget er samlet set steget med 10,3 % fra 2014 til 2015. Koncernen har øget aktiviteterne inden for både udlån, indlån, kundedepoter og garantier i 2015. Stigningen i det samlede forretningsomfang i forhold til 2014, kan primært henføres til øget værdi af kundedepoter.

Bogført værdi af kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker er i 2015 reduceret med 202,7 mio.kr.

Udlån udgør 2.915 mio.kr. ved udgangen af 2015 mod 2.760 mio.kr. ultimo 2014, svarende til en stigning på 5,6 %. Bankens udlån og garantiforpligtelser er fordelt med 57 % til erhvervs kunderne og 43 % til privatkunderne.

Beholdningen af obligationer og aktier er ultimo 2015 bogført til 1.982 mio.kr. mod 1.822 mio.kr. i 2014. Beholdningen er øget med 160,9 mio.kr., der primært er placeret i obligationer. I bankens aktiebeholdning på 225,5 mio.kr. indgår aktiebesiddelser i fællesjede sektorselskaber med 178,7 mio.kr.

Indlån (inkl. puljeordninger) udgør 4.724 mio.kr., hvilket er en stigning på 128,1 mio.kr. i forhold til 2014. Væksten i bankens indlån er bredt fordelt mellem koncernens mange privatkunder og erhvervs kunder.

### Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser består primært af garantier. Garantier udgør ved årets udgang i alt 980,0 mio.kr. mod 926,8 mio.kr. ved udgangen af 2014, svarende til en stigning på 5,7 %.

Ultimo 2011 rejste SKAT krav om efterregulering af momsbetaling på i alt 2,9 mio.kr. i relation til bankens leasingaktiviteter for perioden 2009-2011. Beløbet er ikke udgiftsført. Se nærmere herom under afsnittet "Verserende retssager" nedenfor.

### Verserende retssager

Udover momskravet, som anført under afsnittet "Eventualforpligtelser" ovenfor, har SKAT tillige rejst tvivl om fortolkning af bestemmelser for beregning af lønsumsafgift i relation til koncernens leasingaktiviteter.

SKATs ændrede fortolkning, har medført et krav om efterregulering på 7,1 mio.kr. i lønsumsafgift, som vedrører perioden 2009-2011. Beløbet er udgiftsført i regnskabsåret 2012.

Banken er ikke enig i SKATs ændringer af den hidtil anvendte fortolkning, og SKATs afgørelse vedrørende såvel momsfradrag som lønsumsafgift har derfor været indbragt for Landsskatteretten.

Landsskatteretten meddelte den 11. februar 2015 deres kendelse, der stadfæstede afgørelsen fra SKAT. Fynske Bank har indbragt sagen for de civile domstole. Et andet pengeinstitut har en lignende sag verserende ved Vestre Landsret. Retten i Svendborg har derfor besluttet at sætte Fynske Bank-sagen i bero, indtil Vestre Landsret har afsagt dom i den allerede verserende sag.

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste skøn og vurderinger ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt værdiansættelsen af finansielle instrumenter.

### Væsentlige hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

### Anvendelse af overskuddet / fastsættelse af udbytte

Med baggrund i resultatet for 2015 indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at der udbetales udbytte for 2015 med en tredjedel af årets resultat efter skat eller 1,60 kr. pr. aktie, svarende til 12,1 mio.kr.

Årets totalindkomst på 37,0 mio.kr. tillægges egenkapitalen, hvorfra årets udbytte på 12,1 mio.kr. udloddes.

### Forventninger til 2016

Forventningerne til koncernens drift for 2016 hviler på en forventning om en svag bedring i den generelle samfundsøkonomi, med begrænset vækst i forbruget og fortsat begrænset låneefterspørgsel. Der forventes tillige en fortsat stigende konkurrence og produktinnovation, der vil medføre pres på indtjeningsmarginalerne.

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

Ledelsen forventer en moderat stigning i forretningsomfanget, men også en faldende rentemarginal. På den baggrund forventes en basisindtjening for 2016 i niveauet 80-85 mio.kr. Det forventes, at tab og nedskrivninger vil blive på et lavere niveau end for 2015, dog med usikkerhed om de enkelte sektors generelle og markedsmæssige udvikling.

### KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALSTYRING

#### Kapitalgrundlag

Ultimo 2015 udgør den samlede egenkapital 867,1 mio.kr. mod 844,3 mio.kr. ved udgangen af 2014. Aktiekapitalen udgør ved udgangen af 2015 i alt 75.810.000 kr., som er fordelt på 7.581.000 aktier à kr. 10 pr. stk.

Jævnfør vedtægterne er bestyrelsen bemyndiget til, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud af en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 1 mio. kr. til en kurs fastsat af bestyrelsen. Udstedelsen kan ske som favøraktier eller fondsaktier. Aktierne kan alene udstedes til bankens medarbejdere. Bemyndigelsen gælder indtil 5. december 2018.

Bestyrelsen er bemyndiget til, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud af en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 20 mio.kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen gælder indtil 5. december 2018.

Bestyrelsen kan, indtil næste ordinære generalforsamling, lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 pct. af aktiekapitalen. I henhold til EU's CRR forordning skal banken årligt indhente Finanstilsynets tilladelse til erhvervelse af egne kapitalandele. Banken har i december 2015 indhentet Finanstilsynets tilladelse til erhvervelse af egne aktier op til 2 % af aktiekapitalen med henblik på kunders ønsker om køb og salg af bankens aktier.

Koncernen har, fra Fonden for Fynske Bank, modtaget et bindende tilsagn om på anmodning at ville tilføre banken kapital med op til 50 mio.kr.

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

#### Kapitalstyring

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

Kapitalgrundlaget udgør ultimo 2015 i alt 753,4 mio.kr., der sammenholdt med de risikoeksponerede poster på i alt 3.950 mio.kr. giver en kapitalprocent på 19,1 %. Kernekapitalprocenten ultimo 2015 udgør ligeledes 19,1 %.

Fynske Bank er kapitalmæssigt velpolstret og nye fælles europæiske regler vedrørende solvenskravene, CRD IV forordningen, som indføres frem mod 2019, opfyldes allerede på nuværende tidspunkt.

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

Udover at opgøre solvens, skal det individuelle solvensbehov opgøres. Til beregning af solvensbehovet anvendes kreditreservationsmetoden. Den anvendte model er udarbejdet af

Lokale Pengeinstitutter og tager udgangspunkt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter".

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

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

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

Solvensbehovet er for koncernen ultimo 2015 opgjort til 9,6 %. For moderselskabet udgør solvensbehovet 9,8 %.

Koncernens solvens er opgjort til 19,1 %, som medfører en overdækning på 9,5 %-point i forhold til solvensbehovet, svarende til 375,3 mio.kr.

For moderselskabet udgør solvensprocenten 19,6. Overdækningen udgør således 9,8 %-point, svarende til 373,0 mio.kr.

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

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



## Solvensopgørelse

Bankens solvens opgjørt i h.t. CRD IV direktiv (EU-forordning af 26. juni 2013):

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
1.000 DKK				
Egenkapital	867.085	844.253	867.085	844.253
Foreslået udbytte	-12.130	-9.097	-12.130	-9.097
Kapitalandele i den finansielle sektor (uvæsentlige kap.andele)	-75.890	-68.504	-75.890	-69.338
Judnyttet del af ramme til anskaffelse af egne kap.andele (2%)	-1.249	-5.718	-1.249	-5.718
Øvrige reguleringer	-24.402	-29.200	-29.499	-37.538
Medregnet hybrid kernekapital	0	0	0	0
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>753.414</b>	<b>731.734</b>	<b>748.317</b>	<b>722.562</b>
Medregnet supplerende kapital	0	0	0	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>753.414</b>	<b>731.734</b>	<b>748.317</b>	<b>722.562</b>
Eksponeringer med kreditrisiko	2.973.787	2.865.660	2.896.877	2.778.136
Eksponeringer med markedsrisiko m.v.	436.234	624.926	436.234	624.926
Eksponeringer med operationel risiko	554.591	549.562	504.079	491.490
Gruppevis nedskrivninger	-14.248	-18.092	-16.236	-17.400
<b>Risikoeksponeringer i alt</b>	<b>3.950.364</b>	<b>4.022.056</b>	<b>3.820.954</b>	<b>3.877.152</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>19,1%</b>	<b>18,2%</b>	<b>19,6%</b>	<b>18,6%</b>
<b>Kapitalprocent/Solvensprocent</b>	<b>19,1%</b>	<b>18,2%</b>	<b>19,6%</b>	<b>18,6%</b>

## Likviditet

Koncernen råder over et betydeligt likviditetsberedskab og de nye europæiske regler vedrørende LCR-kravene, CRD IV forordningen, som indføres frem mod 2018, opfyldes allerede på nuværende tidspunkt.

Koncernens likviditetsoverdækning udgør ved udgangen af 2015 i alt 317,5 %, beregnet i henhold til § 152.

## "Tilsynsdiamanten"

Finanstilsynets har med tilsynsdiamanten opstillet 5 pejmærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

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

Koncernen opfylder komfortabelt grænseværdierne, der er opgjørt således:

Pejmærke	Fynske Bank	Finanstilsynets grænseværdi
Summen af store engagementer	10,1 %	< 125 %
Udlånsvækst	5,6 %	< 20 %
Ejendomsseksponering	14,5 %	< 25 %
Funding ratio	0,52	< 1,00
Likviditetsoverdækning (§ 152)	317,5 %	> 50 %

For nærmere definitioner og beregninger henvises til Finanstilsynets hjemmeside: [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING

## Risikoforhold

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sikkerhedernes værdiansættelse revurderes ved den årlige gennemgang af koncernens større engagementer og genbevilling af detail- og erhvervsengagementer. Der tilstræbes herved en løbende opdateret værdiansættelse af koncernens sikkerheder, der fastsættes efter vurdering af aktiverens realisationsværdier med fradrag af omkostninger til afhændelsen m.v. Pant i fast ejendom værdiansættes eksempelvis til 50-80 % - afhængig af ejendomstype - af vurderet handelspris. Sikkerhederne i koncernens landbrugseengagementer er udmålt indenfor Finanstilsynets senest udstukne retningslinjer og værdiansættelser, der ligeledes individuelt stresstestes. HA-priser indgår i værdiansættelserne med op til 140 t.kr. Når der konstateres objektiv indikation på værdiforringelse på et engagement, gennemgås og revurderes modtagne sikkerheder til forventede realisationsværdier efter individuelle værdiansættelser og eksterne vurderinger.

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

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

Kriterier og procedurer for nedskrivninger på såvel individuelt niveau som på gruppeniveau er tilrettelagt i overensstemmelse med retningslinjer i de internationale regnskabsbestemmelser og Finanstilsynets retningslinjer hertil.

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

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

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

Metoder og praksis vedrørende nedskrivninger er anført under Anvendt regnskabspraksis i note 1 til koncernregnskabet. Der henvises desuden til note 32 til koncernregnskabet for en opgørelse og specifikation af koncerns kreditrisici.

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

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

Der foretages løbende overvågning af, at bemyndigelserne i henhold til de fastlagte rammer overholdes. Koncernens politikker og styring sikrer, at finansielle aktiver og investeringer finansieres gennem egenkapital, indlån samt lån på de finansielle markeder.

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

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

Den generelle likviditetsrisiko styres ud fra rammer fastsat af ledelsen. Koncernen styrer efter en opgørelse af likviditetsberedskabet i overensstemmelse med retningslinjerne i lov om finansiel virksomhed, § 152 samt de nye fælles europæiske regler, CRD IV forordningen (LCR-krav).

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

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

Overdækning i henhold til § 152 er ultimo 2015 henholdsvis 317,5 % for koncernen og 323,0 % for moderselskabet. Den interne målsætning er en overdækning på min. 100 %.

Opgørelse af LCR viser ultimo 2015 en LCR-brøk på 200 %. Den interne målsætning for LCR er min. 100 %, svarende til det fuldt indfasede LCR-krav i 2018.

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

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

IT området er en væsentlig operationel risiko. Leverance af IT sikres hovedsageligt af BEC, som har særlig indsigt og erfaring indenfor dette område.

I de risikovægtede poster har koncernen ultimo 2015 medregnet 554,6 mio.kr. til operationel risiko, svarende til 14,0 % af de samlede risikovægtede poster.

#### Kontrol- og risikostyringssystemer

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

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

En uddybende beskrivelse af koncernens risikoforhold er indeholdt i solvens- og risikorapporten jf. kapitaldækningsbekendtgørelsen. Rapporten offentliggøres på Fynske Banks hjemmeside: [www.fynskebank.dk/risikorapport](http://www.fynskebank.dk/risikorapport)

## AKTIONÆRFORHOLD

### Børsnotering

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

Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

### Stemmerettigheder

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

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

### Udbyttepolitik

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

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

### Antal aktionærer og større aktionærer

Ved udgangen af 2015 ejes Fynske Bank af i alt 9.978 aktionærer.

I fortegnelse over større aktionærer er opført:

- Fonden for Fynske Bank
- Alex Gundersen Tobacco Company Aktieselskab
- Strategic Capital ApS

### Egne aktier

Bankens beholdning af egne aktier udgjorde ved årets udgang 134.027 stk. svarende til 1,8 pct. af aktiekapitalen.

Jævnfør regnskabsbestemmelserne er dagsværdien på anskaffelsestidspunktet på 9,5 mio.kr. fratrukket egenkapitalen.

### Børskurs

Fynske Bank-aktien blev ved årets udgang noteret til kurs 71,0 pr. aktie á 10 kr. mod kurs 82,5 ultimo 2014.

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes mandag den 7. marts 2016 kl. 16:30 på Hotel Svendborg, Centrumpladsen 1, 5700 Svendborg.

## LEDELSESBERETNING

### KONCERNFORHOLD OG NÆRTSTÅENDE PARTER

Fynske Bank A/S har udover bestyrelse og direktion følgende nærtstående parter:

	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital 31.12.2015 1.000 DKK	Resultat 2015 1.000 DKK
Ejendomsselskabet Centrumpladsen ApS	Svendborg	100 %	31.790	1.561
Filialejendomsselskabet af 5. dec. 2001 ApS	Svendborg	100 %	8.944	108
Ejendomsselskabet Østerport, Rudkøbing ApS	Svendborg	100 %	9.271	316
Ejendomsselskabet Kellersvej ApS	Herning	90 %	-2.606	-1.727
Leasing Fyn Svendborg A/S	Faaborg	100 %	16.543	9.862
Leasing Fyn Bank A/S	Faaborg	33,3 % *	109.732	8.223

\* gennem Leasing Fyn Svendborg A/S.

Transaktioner med ovennævnte nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.

Fynske Bank er tillige bankforbindelse for Fonden for Fynske Bank. Transaktioner med Fonden, herunder renter og administrationsvederlag, sker på markedsbaserede vilkår.

#### Koncern

Koncernen omfatter tre 100%-ejede ejendomsselskaber, der ejer og driver flere af bankens domicil- og investeringsejendomme samt Leasing Fyn Svendborg, der beskæftiger sig med finansiel leasing. Selskabet administreres af Leasing Fyn Bank A/S. Selskabets aktiviteter er i overvejende grad rettet mod erhvervslivet, men fra medio 2011 har også privatleasing af personbiler været udbudt.

I 2015 var der i gennemsnit beskæftiget 163 heltidsmedarbejdere i Fynske Bank koncernen mod 152 i 2014.

#### Leasing Fyn Svendborg A/S

1.000 DKK	2015	2014
<b>Resultatopgørelse</b>		
Netto rente- og prov.	19.516	21.556
Kursreguleringer	0	1
Øvr. driftsposter	-8.921	-10.305
Nedskrivninger	-517	-32
Resultat før skat	10.078	11.220
Skat	-216	-160
Årets resultat	9.862	11.060
<b>Balance</b>		
Udlån	533.726	478.899
Øvr. aktiver	68.063	56.772
Aktiver i alt	601.789	535.671
Gæld til kreditinst.	488.484	428.946
Øvrige passiver	96.762	89.124
Egenkapital	16.543	17.601
Passiver i alt	601.789	535.671

1.000 DKK	Ejendomsselskabet Centrumpladsen ApS		Filialejendomsselskabet af 5. dec. 2001 ApS		Ejendomsselskabet Østerport, Rudkøbing ApS	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<b>Resultatopgørelse</b>						
Bruttoresultat	2.448	2.358	383	361	580	587
Af- og nedskrivninger	-393	-393	-102	-102	-176	-203
Værdiregulering af ejendomme	0	0	-100	0	0	-1.500
Finansielle poster	26	37	20	34	8	12
Resultat før skat	2.081	2.002	201	293	412	-1.104
Skat	-520	-525	-93	-95	-96	226
Årets resultat	1.561	1.477	108	198	316	-878
<b>Balance</b>						
Anlægsaktiver	28.708	28.826	4.561	4.764	7.834	7.870
Omsætningsaktiver	5.578	5.338	4.611	4.504	2.130	1.937
Aktiver i alt	34.286	34.164	9.172	9.268	9.965	9.807
Kortfristet gæld	2.496	2.374	228	324	551	368
Hensatte forpligtelser	0	0	0	0	143	168
Egenkapital	31.790	31.790	8.944	8.944	9.271	9.271
Passiver i alt	34.286	34.164	9.172	9.268	9.965	9.807

## ORGANISATION OG SELSKABSLEDELSE

Det følger af Fynske Banks vedtægter, at bankens generalforsamling vælger repræsentantskabet. Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet, bortset fra de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af medarbejdere i bestyrelsen. Bestyrelsen konstituerer selv sin formand og næstformand. Valgbare til repræsentantskabet er de aktionærer, der opfylder lovgivningens almindelige bestemmelser for at blive medlem af en banks bestyrelse. Det enkelte medlem kan længst sidde i repræsentantskabet til første ordinære generalforsamling efter det fyldte 70. år. Tilsvarende aldersgrænse gælder tillige for bankens bestyrelsesmedlemmer.

Bankens repræsentantskab ultimo 2015 består af 61 medlemmer, der efter fusionen i 2013 løbende reduceres til maksimalt 40 medlemmer ved naturlig afgang. Repræsentantskabet fastsætter hvert år det antal medlemmer, der indstilles til valg til repræsentantskabet. Det enkelte medlem vælges for en periode på 4 år.

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

Oversigt over repræsentantskabets medlemmer fremgår af side 64.

### Bestyrelsen

Bestyrelsen for Fynske Bank består i henhold til vedtægterne af 10 medlemmer valgt af repræsentantskabet, 3 medlemmer valgt af medarbejderne og 2 medlemmer udpeget blandt medarbejderne af repræsentantskabet. Bestyrelsen nedtrappes med 2 x 2 repræsentantskabsvalgte medlemmer henholdsvis ved generalforsamlingen i 2016 og den 5. december 2016 (3. års dagen for fusionen), hvor bestyrelsen ligeledes bliver reduceret med de 2 af repræsentantskabet blandt medarbejderne udpegede bestyrelsesmedlemmer.

Bankens bestyrelse består herefter af 6 medlemmer, der vælges af repræsentantskabet og 3 medlemmer, der vælges af medarbejderne i henhold til lovgivningen herom. Valgperioden for de repræsentantskabsvalgte medlemmer er 3 år, med ny- eller genvalg af 2 medlemmer hvert år. Bestyrelsessammensætningen er i det seneste regnskabsår ændret, idet Steen Barring Sørensen er udtrådt og Jette Thoft Rosenberg er indtrådt.

Oversigt over bestyrelsens medlemmer og disses ledelseshverv med videre fremgår af side 61-63.

### Bestyrelsens opgaver og ansvar

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

Bestyrelsens opgaver og ansvar fastlægges i henhold til lovgivningen bl.a. i "Bestyrelsens forretningsorden", der revideres af den samlede bestyrelse hvert år. Forretningsor-

den indeholder blandt andet procedurer for bestyrelsens arbejdsform samt en beskrivelse af bestyrelsesformandens opgaver og ansvarsområder.

Bestyrelsens delegering af ansvar er fastlagt i "Bestyrelsens instruks til direktionen". Instruksen revideres årligt af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen mødes efter en forud fastlagt årlig mødeplan og med fastlagt årshjul og arbejdsplan. Der tilstræbes afholdt møde en gang om måneden undtagen juli, og derudover efter behov.

I 2015 har der været afholdt 12 møder, og 9 telefon- eller elektroniske møder. Endvidere har bestyrelsen deltaget i 2 seminarer om strategi og overordnet ledelse.

### Direktionen

Direktionen ansættes af bestyrelsen, der fastsætter direktionens ansættelsesvilkår. Direktionen består for nærværende af administrerende direktør Petter Blondeau Rasmussen. Direktionen er ansvarlig for koncernens daglige virke og rapporterer løbende til bestyrelsen på bestyrelsesmøderne, herunder om overholdelsen af de bemyndigelser, der er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen.

Direktionens sammensætning er i det seneste regnskabsår ændret, idet Arne Jakobsen er udtrådt af direktionen.

Direktionens ledelseshverv med videre fremgår af side 63.

### Revisionsudvalg

Jvf. Finanstilsynets bekendtgørelse har bestyrelsen nedsat et revisionsudvalg.

Revisionsudvalget består af:

- fhv. reg. revisor Hans Skriver (formand)
- cand.agro. HD, Peter Cederfeld de Simonsen
- advokat Arne Knudsen
- direktør Finn Boel Pedersen

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

Revisionsudvalgets opgaver består i at:

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen,
- overvåge om virksomhedens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvåge den lovpligtige revision af årsrapporten m.v.,
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder § 24, herunder særligt leveringen af yderligere tjenesteydelser til virksomheden.

Revisionsudvalget har holdt 4 møder i 2015, hvor bankens regnskabsaflæggelse har været på dagsordenen med baggrund i nævnte opgaver.

### Risikoudvalg

Jævnfør Finanstilsynets bekendtgørelse har bestyrelsen nedsat et risikoudvalg, der for tiden har følgende sammensætning:

## LEDELSESBERETNING

- cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- advokat Arne Knudsen
- fhv. reg. revisor Hans Skrivers
- direktør Finn Boel Pedersen

Møder afholdes så ofte, som formanden finder det nødvendigt og minimum 2 gange årligt.

Risikoudvalgets opgaver består i at:

- rådgive bestyrelsen om koncernens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi,
- bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen,
- vurdere om koncernens udbud af finansielle produkter og ydelser er i overensstemmelse med forretningsmodellen og risikoprofilen,
- vurdere om incitamenterne ved aflønningsstrukturen tager højde for koncernens risici, kapital og likviditet.

Udvalget har i 2015 afholdt 3 møder.

### Vederlagsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et vederlagsudvalg jf. § 77 a i lov om finansiel virksomhed. Udvalget består af:

- cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- advokat Arne Knudsen
- medarbejdervalgt medlem, filialchef Steffen Grønbech Jakobsen

Møder afholdes så ofte, som formanden finder det nødvendigt og minimum 2 gange årligt.

Vederlagsudvalgets opgaver består i at:

- forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger, som kan have indflydelse på koncernens risikostyring
- varetage koncernens langsigtede interesser i det forberedende arbejde, herunder også i forhold til aktionærer og andre investorer samt offentlighedens interesser
- andre opgaver, herunder forberede udpegning af væsentlige risikotagere for bestyrelsen.

Udvalget har holdt 2 møder i 2015, hvor lønpolitik og udpegning af risikotagere blev behandlet og indstillet til bestyrelsen.

### Vederlagspolitik

Lønpolitikken indeholder blandt andet følgende:

Der udbetales ikke resultatafhængige variable lønde til bestyrelse, direktion eller ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på koncernens risikoprofil (væsentlige risikotagere), hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag.

Der udbetales heller ikke resultatafhængige variable lønde til øvrige ansatte.

Lønpolitikken skal godkendes af generalforsamling.

Bankens lønpolitik kan ses på:  
[www.fynskebank.dk/vederlagspolitik](http://www.fynskebank.dk/vederlagspolitik)

### Nomineringsudvalg

Jævnfør Finanstilsynets bekendtgørelse har bestyrelsen nedsat et nomineringsudvalg, der for tiden har følgende sammensætning:

- cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)
- advokat Arne Knudsen

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

Nomineringsudvalgets opgaver består i at:

- foreslå kandidater til bankens bestyrelse herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post med angivelse af forventet tidsanvendelse,
- opstille måltal for det underrepræsenterede køn og udarbejde en politik for opnåelse af måltallet,
- fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen,
- vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages, samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse,
- vurdere om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i FIL § 64 og fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse,
- sikre, at bestyrelsens beslutningstagning ikke domineres af en enkelt person eller af en lille gruppe personer på en måde, der skader virksomhedens interesser som helhed.

Udvalget har i 2015 holdt 2 møder, hvor ovennævnte opgaver blev gennemgået og drøftet.

Med baggrund i vedtægterne efter fusionen har udvalget ikke foreslået ændringer i bestyrelsens sammensætning. Udvalget behandlede endvidere proceduren for valget til bankens repræsentantskab, herunder indstillingen af medlemmer på valg. Udvalget indstillede desuden forslag til bestyrelsens udpegning af medlemmer til Fonden for Fynske Bank.

Udvalget og bestyrelsen har i 2015 fastlagt bankens politik for mangfoldighed i bestyrelsen, der blandt andet beskriver ønsket om kompetencer og forskellighed med særligt vægt på forskelle i faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder. På bankens hjemmeside er kompetenceprofilen for bestyrelsen i Fynske Bank beskrevet.

### Ændring af bankens vedtægter

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

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

Er forslaget om ændringer i vedtægterne eller Fynske Banks opløsning ikke fremsat af selskabets repræsentantskab, kræves yderligere, at mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

### **Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse (God selskabsledelse) samt Finansrådets ledelseskodex**

Fynske Bank arbejder positivt for efterlevelse af "Anbefalingerne om god selskabsledelse" (Corporate Governance) samt for efterlevelsen af Finansrådets ledelseskodex. Fynske Bank følger og efterlever i det væsentlige alle anbefalinger i begge ledelseskodex, som vi ser som gode og nyttige værktøjer i samspillet mellem Fynske Bank, vores kunder, medarbejdere, aktionærer, samarbejdspartnere, leverandører, lokalsamfundet og øvrige interessenter. Vi ser disse som en grundlæggende ledelsesforudsætning for koncernens fortsatte udvikling.

Fynske Banks holdninger til begge sæt anbefalinger gennemgås årligt af bestyrelsen og er beskrevet, efter "følg eller forklar" princippet, på Fynske Banks hjemmeside [www.fynskebank.dk/godselskabsledelse](http://www.fynskebank.dk/godselskabsledelse) hvortil der henvises.

### **Redegørelse om målopfyldelsen for det underrepræsenterede køn i ledelsen**

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

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2017 skal udgøre minimum 15 % mod nuværende 0 %. Der har ikke siden vedtagelse af målsætningen været opstillingsmulighed for valg til bestyrelsen.

For øvrige ledelsesniveauer, dvs. direktører, stabschefer, filialdirektører og afdelingschefer, ønskes andelen af kvindelige ledere øget til 25 % inden år 2017. Andelen af kvindelige ledere er øget fra 18 % ultimo 2014 til 21 % ultimo 2015.

### **Offentliggjorte selskabsmeddelelser i 2015**

17.02.2015	Nr. 2015/01	indkaldelse til ordinær generalforsamling
26.02.2015	Nr. 2015/02	Årsrapport 2014
19.03.2015	Nr. 2015/03	Referat ordinær generalforsamling
19.03.2015	Nr. 2015/04	Ledelsesændring i direktionen
05.05.2015	Nr. 2015/05	Delårsrapport 1. kvartal 2015
16.06.2015	Nr. 2015/06	Ledelsesændring
20.08.2015	Nr. 2015/07	Delårsrapport 2. halvår 2015
21.08.2015	Nr. 2015/08	Ændringer i ledelsen
12.11.2015	Nr. 2015/09	Delårsrapport 1.-3. kvartal 2015
12.11.2015	Nr. 2015/10	Finanskalender 2016

### **SAMFUNDSANSVAR (CSR – Corporate Social Responsibility)**

Bestyrelsen har vurderet, at der ikke er behov for en egentlig politik for samfundsansvar, herunder heller ikke for politikker for at respektere menneskerettigheder eller for reduktion af klimapåvirkningen.

Baggrunden herfor er, at Fynske Bank, bl.a. i kraft af et stort engagement som en lokal bank, altid har været en aktiv medspiller i lokalsamfundets udvikling, herunder medvirkende til etablering af nye arbejdspladser.

## Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar - 31. december 2015 - koncern

Note		1000 DKK	2015	2014
	<b>Resultatopgørelse</b>			
2	Renteindtægter		188.374	206.797
3	Renteudgifter		20.135	32.741
	<b>Netto renteindtægter</b>		<b>168.239</b>	<b>174.056</b>
	Udbytte af aktier m.v.		6.409	5.254
4	Gebyrer og provisionsindtægter		98.946	80.093
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		6.058	4.022
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>267.536</b>	<b>255.381</b>
5	Kursreguleringer		8.135	22.764
6	Andre driftsindtægter		23.829	18.716
7+8	Udgifter til personale og administration		191.218	192.013
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		11.266	11.575
9	Andre driftsudgifter		10.997	8.301
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		46.752	35.782
11	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		2.741	3.066
	<b>Resultat før skat</b>		<b>42.008</b>	<b>52.256</b>
12	Skat		5.112	5.437
	<b>Årets resultat</b>		<b>36.896</b>	<b>46.819</b>
	Resultat pr. aktie i kr.		4,94	6,24
	Udvandet resultat pr. aktie i kr.		4,94	6,24
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
	Årets resultat		36.896	46.819
	Anden totalindkomst			
	Poster der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen			
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter		192	19
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter		-51	-8
			141	11
	<b>Årets totalindkomst</b>		<b>37.037</b>	<b>46.830</b>



## Balance pr. 31. december 2015 - koncern

	1.000 DKK	
	2015	2014
<b>Aktiver</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker m.v.	282.095	355.155
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.686	174.299
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.905.677	2.743.260
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	8.910	16.918
Obligationer til dagsværdi	1.757.134	1.607.031
Aktier m.v.	225.498	214.658
Kapitalandele i associerede virksomheder	36.977	37.161
Aktiver tilknyttet puljeordninger	334.626	300.960
Immaterielle aktiver	21.900	29.200
Grunde og bygninger i alt	58.847	59.128
Investeringsejendomme	10.804	10.530
Domicilejendomme	48.043	48.598
Øvrige materielle aktiver	2.705	3.284
Aktuelle skatteaktiver	3.841	2.283
Aktiver i midlertidig besiddelse	902	902
Andre aktiver	114.239	110.033
Periodeafgrænsningsposter	4.193	6.053
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.802.230</b>	<b>5.660.325</b>
<b>Passiver</b>		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	101.221	109.110
Indlån og anden gæld	4.389.087	4.294.580
Indlån i puljeordninger	334.626	300.960
Udstedte obligationer	0	632
Andre passiver	60.883	74.486
Periodeafgrænsningsposter	13.181	12.231
<b>Gæld i alt</b>	<b>4.898.998</b>	<b>4.791.999</b>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	978	1.001
Hensættelser til udskudt skat	24.094	18.424
Hensættelser til tab på garantier	11.075	4.648
<b>Hensættelser til forpligtelser i alt</b>	<b>36.147</b>	<b>24.073</b>
Efterstillede kapitalindskud	0	0
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>4.935.145</b>	<b>4.816.072</b>
Egenkapital		
Aktiekapital	75.810	75.810
Overført resultat	779.434	759.776
Foreslået udbytte	12.130	9.097
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	289	-430
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>867.085</b>	<b>844.253</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>5.802.230</b>	<b>5.660.325</b>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	982.663	929.408
Kapital- og risikostyring		
Nærtstående parter		
Finansielle instrumenter		
Afledte finansielle instrumenter		
Egne aktier		
Segmentoplysninger		

## Egenkapitalopgørelse - koncern

	1.000 DKK				
	Aktiekapital	Overført resultat	Udbytte	Ændring dagsværdi sikr.Instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	75.810	722.857	0	-441	798.226
Totalindkomst i 2014					
Årets resultat	0	37.722	9.097	0	46.819
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	0	11	11
<b>  Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>37.722</b>	<b>9.097</b>	<b>11</b>	<b>46.830</b>
Transaktioner med ejere					
Aktieudvidelse	0	0	0	0	0
Køb af egne aktier	0	-8.628	0	0	-8.628
Salg af egne aktier	0	7.825	0	0	7.825
<b>  Transaktioner med ejere i 2014 i alt</b>	<b>0</b>	<b>-803</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-803</b>
<b>Egenkapital 31. december 2014</b>	<b>75.810</b>	<b>759.776</b>	<b>9.097</b>	<b>-430</b>	<b>844.253</b>
Totalindkomst i 2015					
Årets resultat	0	24.766	12.130	0	36.896
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	0	141	141
<b>  Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>24.766</b>	<b>12.130</b>	<b>141</b>	<b>37.037</b>
Transaktioner med ejere					
Udbetalt udbytte / udbytte af egne aktier	0	111	-9.097	0	-8.986
Køb af egne aktier	0	-19.955	0	0	-19.955
Salg af egne aktier	0	14.736	0	0	14.736
<b>  Transaktioner med ejere i 2015 i alt</b>	<b>0</b>	<b>-5.108</b>	<b>-9.097</b>	<b>0</b>	<b>-14.205</b>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>75.810</b>	<b>779.434</b>	<b>12.130</b>	<b>-289</b>	<b>867.065</b>

## Pengestrømsopgørelse - koncern

	2015	2014
<b>Drift</b>		
Årets resultat	36.896	46.819
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	11.268	11.575
Nedskrivninger på udlån m.v.	46.752	35.782
<b>Kapitalfremskaffelse via driften</b>	<b>94.914</b>	<b>94.176</b>
<b>Driftskapital</b>		
Kreditinstitutter - netto	121.724	-81.302
Udlån reguleret for årets nedskrivninger	-201.161	64.968
Indlån herunder puljer	127.541	429.283
Andre aktiver	-3.623	-3.581
Andre gældsposter	-579	-115.670
<b>Pengestrømme fra driftskapital</b>	<b>43.902</b>	<b>293.698</b>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>138.816</b>	<b>387.874</b>
<b>Investeringsaktivitet</b>		
Finansielle aktiver (aktier og obligationer)	-160.759	-222.940
Aktiver i puljeordninger	-33.666	11.855
Immaterielle og materielle aktiver	-3.387	-3.077
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-197.812</b>	<b>-214.162</b>
<b>Finansieringsaktivitet</b>		
Køb af egne aktier	-19.955	-8.628
Salg af egne aktier	14.736	7.825
Anden værdiregulering	141	11
Udbytte til aktionærer	-8.986	0
Efterstillede kapitalindskud	0	-50.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-14.064</b>	<b>-50.792</b>
<b>Ændring i likviditet</b>	<b>-73.060</b>	<b>122.920</b>
Likvider primo	355.155	232.235
<b>Likvider ultimo</b>	<b>282.095</b>	<b>355.155</b>

### Note 1 ANVENDT REGSKABS PRAKSIS

#### Generelt

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

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber samt IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Ændring i regnskabspraksis og nye/ændrede regnskabsstandarder 2014

1/1 2014 trådte IFRS 11 vedrørende joint venture i kraft. Standarden indebærer, at aktiviteten i Leasing Fyn Bank A/S fra 2014 ikke er indregnet ved prækonsolidering, men er indregnet som ejerandel i associerede selskaber efter den indre værdis metode. Den nye standard har ingen effekt på resultat og egenkapital og ingen væsentlig effekt på posterne i resultatopgørelsen og balancen. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2013. I 5 års oversigten er sammenligningstallene for 2011-2012 ikke tilrettet.

Standarder, som først træder i kraft 1/1 2016 eller senere, er ikke implementeret.

IFRS 9 Finansielle instrumenter, der erstatter IAS 39, omfatter klassifikation og måling af finansielle aktiver og forpligtelser, nedskrivninger af finansielle aktiver samt regnskabsmæssig sikring. I forhold til den gældende standard medfører IFRS 9 blandt andet, at den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), erstattes af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at der på tidspunktet for førstegangsendregning indregnes en nedskrivning svarende til 12 måneders forventet kredittab. Sker der efterfølgende en væsentlig forøgelse i lånets kreditrisiko indregnes en nedskrivning svarende til det forventede kredittab over lånets restløbetid.

Der er ikke på nuværende tidspunkt foretaget en samlet vurdering af standardens regnskabsmæssige påvirkning af Fynske Bank-koncernen.

IFRS 9 standarden forventes at blive obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018 eller senere.

#### Koncernregnskab

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

#### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet henholdsvis afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny-tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses- henholdsvis afviklingstidspunktet, inklusive

ikke nedskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

#### Segmentrapportering

Koncernen opdeles i segmenterne leasing og traditionel pengeinstitutdrift.

Fynske Bank er én enhed med ensartede services og kundetyper og den interne rapportering specificeres kun i et antal filialer indenfor et begrænset geografisk område.

Pengeinstitutdrift udgør således ét segment.

Segmentoplysninger fremgår af note 37.

#### Omgregning af fremmed valuta

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

#### Modregning

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

#### Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder

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

De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, opgørelse af dagsværdier for unoterede aktier samt hensatte forpligtelser. Vedrørende nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er de væsentlige skøn forbundet med risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

#### Indtægtskriterier

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

#### Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve, indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner knyttet til etableringen. Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Vurdering af objektiv indikation på værdiforringelse og nedskrivningsbehov foretages ud fra en individuel gennemgang. For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervs-kunder. Den gruppevis 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 arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Fynske Bank vurderer modelestimerne og tilpasser disse til kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Modellens estimer danner baggrund for beregningen af de gruppevis nedskrivninger. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevis nedskrivning.

Der foretages en ledelsesmæssig vurdering af, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Såvel for individuelle som for gruppevis nedskrivninger beregnes nedskrivningsbeløbet som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed.

Renteindtægter indregnes på grundlag af regnskabsmæssigt nedskrevne værdier af udlån og tilgodehavender.

### Leasing

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingkontrakter, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån. Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af gebyrer mv., som relaterer sig til udlånets etablering. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris. På udlån hvor der er indtruffen objektiv indikation for værdiforringelse, er udlånet vurderet individuelt med henblik på nedskrivning. Udlån hvor der ikke er foretaget individuel nedskrivning inddeles i grupper og vurderes på gruppebasis for et evt. nedskrivningsbehov.

### Obligationer og aktier m.v.

Beholdning af børsnoterede obligationer og aktier måles til dagsværdi.

Køb af værdipapirer indregnes på afregningsdagen til dagsværdi, der som hovedregel svarer til kostprisen. Tilsvarende anvendes afregningsdagen ved salg af værdipapirer.

Unoterede kapitalandele måles til skønnet dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler m.v. eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til forholdsmæssig andel af indre værdi på Balancedagen.

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke der besiddes kapitalandele og udøves en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse.

### Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver indregnes til anskaffelsessum med fradrag af af- og nedskrivninger. Afskrivningerne foretages lineært over brugstiden uden scrapværdi. Erugstiden er fastsat til max. 5 år.

### Investerings ejendomme

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

### Domicilejendomme

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi (niveau 3 i dagsværdihierakiet). Omvurderingen foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommens dagsværdi revurderes årlig på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige betalingsstrømme. Afkastprocenten fastsættes ud fra det niveau, som kan forventes under hensyntagen til stand, markedsniveau mv.

Stigninger i domicilejendommenes omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede levetid på 50 år. Der afskrives ikke på grunde.

### Materielle aktiver

Driftsmidler og IT-udstyr indregnes til anskaffelsessum med fradrag af af- og nedskrivninger og afskrives lineært over brugstiden, der ikke overstiger 5 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Andre aktiver

Andre aktiver omfatter bl.a. positiv værdi af afledte finansielle instrumenter og indskud i IT-central. Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi mens øvrige poster måles til amortiseret kostpris.

Oprindeligt indskud i IT-central indregnes som depositum under regnskabsposten andre aktiver, mens andel i de opsparede reserver i IT-centralen indregnes som et separat aktiv i form af en kapitalandel.

### Pensionspuljer

Aktiver der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer præsenteres i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer.

### Udbytte

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

### Egne aktier

Egne aktier indregnes ikke som aktiver i balancen. Anskaffelsessummen for erhvervede egne aktier fragår direkte i egenkapitalen.

### Skat

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

Udskudt skat beregnes af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi de forventes at kunne udnyttes.

Fynske Bank er sambeskattet med danske datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat vedrørende de sambeskattede selskaber fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Indlån og anden gæld

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

### Andre passiver

Andre passiver omfatter bl.a. negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter 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.

### Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

### Hensatte forpligtelser

Udækkede pensionsforpligtelser m.v. hensættes fuldt ud på grundlag af en beregnet kapitaliseret værdi af forpligtelserne. Øvrige forpligtelser måles til realisationsværdi.

### Regnskabsmæssig sikring

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

Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i dagsværdi på bankens udlån behandles som regnskabsmæssig sikring af dagsværdien og indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede udlån.

For finansielle instrumenter anvendes handelsdagen, som indregningstidspunkt.

### Dagsværdimåling

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

For finansielle instrumenter, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af markedsprisen heraf på balancedagen.

Udlån og tilgodehavender, med fast rente og med dagsværdiregulering, måles til dagsværdi ud fra aktuelt renteniveau.

For unoterede aktier måles dagsværdien på grundlag af værdiansættelsesmetoder, der fastsættes med udgangspunkt i en forventet og beregnet prisfastsættelse mellem uafhængige parter, blandt andet indhentet fra brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter.

### Pengestrømsoppgørelse

Pengestrømsoppgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets nettoresultat. Pengestrømme fra drift opgøres som årets nettoresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital. Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle og immaterielle aktiver,

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

	1 000 DKK	
	2015	2014
<b>Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-222	503
Udlån og andre tilgodehavender	177.847	188.944
Obligationer	11.044	17.146
Afledte finansielle instrumenter i alt	-846	-160
heraf: rentekontrakter	-424	-338
valutakontrakter	-422	178
Øvrige renteindtægter	551	364
<b>I alt</b>	<b>188.374</b>	<b>206.797</b>
<b>Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	79	407
Indlån og anden gæld	22.232	30.864
Dagsværdiregulering af indlån overtaget fra tidl. Vestfyns Bank	-2.242	-3.922
Udstedte obligationer	0	23
Efterstillede kapitalindskud	0	4.589
Øvrige renteudgifter	66	790
<b>I alt</b>	<b>20.135</b>	<b>32.741</b>
<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	31.073	20.513
Betalingsformidling	7.125	9.469
Lånesagsgebyrer	7.849	8.056
Garantiprovision	11.463	8.525
Øvrige gebyrer og provisioner	41.436	33.530
<b>I alt</b>	<b>98.946</b>	<b>80.093</b>
<b>Kursreguleringer</b>		
Obligationer, handelsbeholdning	-13.688	2.139
Aktier, handelsbeholdning	2.695	2.513
Aktier, anlægsbeholdning (dagsværdioption)	18.780	17.612
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	9	50
Valuta	2.462	2.401
Afledte finansielle instrumenter	-2.123	-1.951
Aktiver tilknyttet puljeordninger	43.076	35.785
Indlån i puljeordninger	-43.076	-35.785
<b>I alt</b>	<b>8.135</b>	<b>22.764</b>
<b>Andre driftsindtægter</b>		
Dagsværdiregulering af lån overtaget fra tidl. Vestfyns Bank	19.033	13.716
Øvrige driftsindtægter (herunder leasingrelaterede)	4.796	5.000
<b>I alt</b>	<b>23.829</b>	<b>18.716</b>

1.000 DKK

**7 Udgifter til personale og administration**

Lønninger og vederlag til bestyrelse (fast løndel):

Cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)	380	350
Advokat Arne Knudsen (næstformand)	280	250
Lektor Jeppe Gorm Frederiksen	100	100
Direktør John Svane Hansen	100	100
Afdelingschef Steffen Grønbech Jakobsen	110	100
Direktør Bent Jensen	100	100
Malermester Vagn Kamp Larsen	100	100
Kunderådgiver Gitte Madsen	100	100
Kædechef Niels Peter Nøddeskou-Fink	100	100
Direktør Finn Boel Pedersen	160	150
Arkitekt Michael Købmand Petersen	100	100
Kunderådgiver Ole Eiler Rasmussen	100	100
Fhv.reg.revisor Hans Skriver	185	175
Kreditkonsulent Steen Børring Sørensen (fratrådt)	83	100
Filialdirektør Jette Thoft Rosenberg	17	0
Filialdirektør Steen Vinum	100	100
<b>I alt</b>	<b>2.115</b>	<b>2.025</b>

Lønninger og vederlag til direktion:

Adm. direktør Petter Blondeau Rasmussen (fast løndel)	3.183	3.000
Bankdirektør Arne Jakobsen (fratrådt i 2015) (fast løndel)	1.478	2.441
Regulering af feriepengeforpligtelse, Arne Jakobsen	-233	77
<b>I alt</b>	<b>4.428</b>	<b>5.518</b>

Herudover har direktionen fri bil, telefon m.m.

Personaleudgifter:

Lønninger (fast løndel):

Væsentlige risikotagere, 9 personer (8 personer i 2014)	6.311	5.789
Øvrig personale	79.259	74.417

Pensioner:

Væsentlige risikotagere, 9 personer (8 personer i 2014)	727	1.846
Øvrig personale	9.015	7.010

Udgifter til social sikring

	10.684	8.730
--	--------	-------

**I alt**

	<b>105.996</b>	<b>97.792</b>
Øvrige administrationsudgifter	78.679	86.678
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>191.218</b>	<b>192.013</b>

Antal beskæftigede:

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede

	163	152
--	-----	-----

Pr. ultimo året er ansat (omregnet til heltidsbeskæftigede)

	171	159
--	-----	-----

**8 Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed**

Honorar vedrørende lovpligtig del af revision	475	605
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	40	21
Honorar for skatterådgivning	41	63
Honorar vedrørende andre ydelser end revision	33	0
Honorar vedrørende fusion	0	168
<b>I alt</b>	<b>589</b>	<b>857</b>

**9 Andre driftsudgifter**

Indskydergarantifonden	7.836	8.143
Omkostninger i forbindelse med skift af IT-centraler	2.649	0
Øvrige driftsudgifter	512	158
<b>I alt</b>	<b>10.997</b>	<b>8.301</b>



	1.000 DKK	
	2015	2014
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.</b>		
Individuelle nedskrivninger primo året	169.030	152.831
Nedskrivninger i året	121.001	61.595
Tilbageførte nedskrivninger i året	-66.036	-19.467
Tabsbogført tidligere nedskrevet	-2.462	-25.929
<b>Individuelle nedskrivninger ultimo året</b>	<b>221.533</b>	<b>169.030</b>
Gruppevise nedskrivninger primo året	18.090	20.866
Nedskrivninger i året	772	8.716
Tilbageførte nedskrivninger i året	-4.614	-11.492
Tabsbogført tidligere nedskrevet	0	0
<b>Gruppevise nedskrivninger ultimo året</b>	<b>14.248</b>	<b>18.090</b>
Individuelle hensættelser på garantier primo året	4.648	2.924
Hensættelser i året	6.701	2.127
Tilbageførte hensættelser i året	-274	-403
Tabsbogført tidligere hensat	0	0
<b>Individuelle hensættelser på garantier ultimo året</b>	<b>11.075</b>	<b>4.648</b>
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo året</b>	<b>246.856</b>	<b>191.768</b>
Nedskrivninger i året	121.773	70.311
Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	1.629	3.283
Tilbageførte nedskrivninger i året	-70.650	-30.959
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5.116	-1.488
Beregnet rente af nedskrivninger	-7.311	-7.089
<b>Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån</b>	<b>40.325</b>	<b>34.058</b>
Hensættelser i året	6.701	2.127
Tabsbogført ej tidligere hensat	0	0
Tilbageførte hensættelser i året	-274	-403
<b>Resultatpåvirkning af tab på garantier</b>	<b>6.427</b>	<b>1.724</b>
<b>Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>46.752</b>	<b>35.782</b>
- heraf udgør gevinst(+) / tab (-) ved afhændelse af aktiver i midlertidig besiddelse	0	0
Værdien af de samlede udlån og tilgodehavender, hvor der er indtruffet oiv og hvor den regnskabsmæssige værdi er større end 0:		
Individuel vurdering:		
Udlån før nedskrivninger	424.444	498.940
Udlån efter nedskrivninger	202.911	329.910
Gruppevis vurdering:		
Udlån før nedskrivninger	2.676.888	2.448.360
Udlån efter nedskrivninger	2.662.640	2.430.270
Udlån med standset renteberegning	67.837	57.464

Der blev i forbindelse med fusionen overtaget udlån med bruttokontraktforpligtelser på 1.231,5 mio.kr. fra tidligere Vestfyns Bank. Disse udlån er optaget med en nettoværdi før dagsværdiregulering på 1.170,4 mio.kr. Den afledte "korrektivkonto" på 61,1 mio.kr. er, med baggrund i regnskabsreglerne, ikke indregnet i ovennævnte note.

Pr. 31/12-2015 er afskrevet 13,3 mio.kr. og tilbageført 17,7 mio.kr. fra denne "korrektivkonto", hvorefter der resterer 30,1 mio.kr. herpå. Koncernens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør herefter 277,0 mio.kr. pr. 31. december 2015.

I forbindelse med fusionen blev en række engagementer med svaghedstegn i tidligere Vestfyns Bank dagsværdireguleret med minus 27,5 mio.kr. Pr. 31/12-2015 er 18,4 mio.kr. heraf indtægtsført som følge af forbedringer i disse eksponeringer.

Note		1.000 DKK	
		2015	2014
<b>11 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Resultatandel af Leasing Fyn Bank A/S		2.741	3.066
<b>I alt</b>		<b>2.741</b>	<b>3.066</b>
<b>12 Skat</b>			
Beregnet aktuel skat af årets indkomst		0	754
Udskudt skat		6.045	5.690
Regulering af udskudt skat som følge af nedsættelse af skattepct		-507	-1.007
Efterregulering af tidligere års skat		-426	0
<b>I alt</b>		<b>5.112</b>	<b>5.437</b>
Effektiv skatteprocent		12,2%	10,4%
Skattefri kursavancer på anlægsaktier		6,8%	7,8%
Øvrige forhold		4,5%	6,3%
<b>Løvpilgtig skatteprocent</b>		<b>23,5%</b>	<b>24,5%</b>
<b>13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		44.686	174.299
<b>I alt</b>		<b>44.686</b>	<b>174.299</b>
Løbetidsfordeling efter restløbetid for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:			
Anfordringstilgodehavender		44.686	174.299
<b>I alt</b>		<b>44.686</b>	<b>174.299</b>
<b>14 Udlån og andre tilgodehavender</b>			
Løbetidsfordeling efter restløbetid på udlån			
På anfordring		1.215.231	718.401
Til og med 3 måneder		296.819	122.873
Over 3 måneder og til og med 1 år		368.659	666.448
Over 1 år og til og med 5 år		634.777	680.625
Over 5 år		399.101	571.831
<b>I alt</b>		<b>2.914.587</b>	<b>2.760.178</b>

## Noter til årsregnskab 2015 - koncern

	1 000 DKK	
	2015	2014
<b>Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)</b>		
Koncernen er leasinggiver af erhvervs- og privatleasing. De primære områder er inden for transport, landbrug, gartneri, industri m.v. De angivne beløb udgør andel af koncernens udlån.		
Primo	478.899	478.942
Tilgang	242.803	182.662
Afgang	187.817	182.705
<b>I alt</b>	<b>533.885</b>	<b>478.899</b>
<b>Finansielle leasingkontrakter fordelt efter restløbetid</b>		
Op til 1 år	137.032	130.433
1-5 år	379.146	327.121
Over 5 år	17.707	21.345
<b>I alt</b>	<b>533.885</b>	<b>478.899</b>
<b>Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter:</b>		
Op til 1 år	156.355	149.285
1-5 år	407.801	356.395
Over 5 år	18.257	21.935
<b>I alt</b>	<b>582.413</b>	<b>527.615</b>
<b>Fremtidig finansiel indkomst:</b>		
Op til 1 år	19.323	18.852
1-5 år	26.655	29.274
Over 5 år	550	590
<b>I alt</b>	<b>48.528</b>	<b>48.716</b>
Nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter udgør	12.597	13.768
<b>Obligationer</b>		
Obligationer noteret på Nasdaq Copenhagen, handelsbeholdning	1.757.134	1.582.351
på børser i udlandet, handelsbeholdning	0	24.680
<b>I alt</b>	<b>1.757.134</b>	<b>1.607.031</b>
<b>Aktier m.v.</b>		
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen, handelsbeholdning	19.779	17.158
på børser i udlandet, handelsbeholdning	26.992	32.014
Andre aktier (sektoraktier)	178.727	165.486
<b>I alt</b>	<b>225.498</b>	<b>214.658</b>
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Leasing Fyn Bank A/S, Faaborg (ejerandel: 33,3%, stemmeret 33,3%)	36.577	36.761
Resultat	8.223	
Balance	220.547	
Egenkapital	109.732	
Kellersvej 2E ApS, Vildbjerg (ejerandel: 90%, stemmeret 50%)	400	400
Resultat	-1.727	
Balance	23.975	
Egenkapital	-2.606	
Værdiansættelsen baseres på en option i ejeraftalen		
<b>I alt</b>	<b>36.977</b>	<b>37.161</b>

Note	1.000 DKK	2015	2014
<b>18 Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>			
Kontantindestående		12.076	8.846
Obligationer		123.492	114.734
Aktier		191.017	169.274
Andre aktiver		8.041	8.106
<b>I alt</b>		<b>334.626</b>	<b>300.960</b>
<b>19 Immaterielle aktiver</b>			
Samlet anskaffelsespris primo		36.500	36.500
Tilgang		0	0
<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>		<b>36.500</b>	<b>36.500</b>
Af- og nedskrivninger primo		7.300	0
Årets afskrivning		7.300	7.300
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>14.600</b>	<b>7.300</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>		<b>21.900</b>	<b>29.200</b>
<b>Bogført værdi primo</b>		<b>29.200</b>	<b>36.500</b>
Immaterielle aktiver er restværdien af kunderelationer, der ved fusionen udgjorde 36.500 t.kr.			
<b>20 Investeringsejendomme</b>			
Samlet anskaffelsespris primo		10.530	10.530
Tilgang		274	0
Afgang		0	0
<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>		<b>10.804</b>	<b>10.530</b>
Værdiregulering primo		0	0
Årets værdiregulering		0	0
<b>Værdiregulering ultimo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>		<b>10.804</b>	<b>10.530</b>
<b>Bogført værdi primo</b>		<b>10.530</b>	<b>10.530</b>
Lejeindtægter modtaget i året		1.075	1.070
Driftsomkostninger afholdt i året		34	77
Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi:			
Afkastkrav anvendt ved beregning af dagsværdi		7%	7%
Årlig husleje pr. kvm anvendt ved beregning af dagsværdi		0,5-1,2	0,5-1,2
Følsomhedsberegning:			
Værdiændring ved et forøget afkastkrav på 0,5 %		-700	-700
<b>21 Domicilejendomme</b>			
Samlet anskaffelsespris primo		53.567	53.567
Tilgang		1.656	0
<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>		<b>55.223</b>	<b>53.567</b>
Af- og nedskrivninger primo		4.969	2.505
Årets afskrivning		1.011	964
Årets nedskrivning		1.200	1.500
Tilbageførte af- og nedskrivninger		0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>7.180</b>	<b>4.969</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>		<b>48.043</b>	<b>48.598</b>
<b>Bogført værdi primo</b>		<b>48.598</b>	<b>51.062</b>
Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi:			
Afkastkrav anvendt ved beregning af dagsværdi		7-9%	7-9%
Pris pr. kvm anvendt ved beregning af dagsværdi		0,5-1,2	0,5-1,2
Følsomhedsberegning:			
Værdiændring ved et forøget afkastkrav på 0,5 %		-3.900	-3.900

	1.000 DKK	
	2015	2014
<b>Øvrige materielle aktiver</b>		
Samlet anskaffelsespris primo	8.086	5.074
Tilgang	1.176	3.154
Afgang	248	142
<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>	<b>9.014</b>	<b>8.086</b>
Af- og nedskrivninger primo	4.802	3.056
Årets afskrivning	1.755	1.812
Tilbageførte af- og nedskrivninger	248	66
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>6.309</b>	<b>4.802</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>2.705</b>	<b>3.284</b>
<b>Bogført værdi primo</b>	<b>3.284</b>	<b>2.018</b>
<b>Hensættelser til udskudt skat</b>		
Udskudt skat primo året	18.424	13.741
Forskydning mellem betalbar og udskudt skat	132	0
Regulering af udskudt skat som følge af nedsættelse af skattepct.	-507	0
Årets udskudte skat	6.045	4.683
<b>Hensættelser til udskudt skat ultimo året, netto</b>	<b>24.094</b>	<b>18.424</b>
Hensættelser til udskudt skat vedrører:		
Kunderrelationer	4.818	6.534
Materielle aktiver	-748	-635
Udlån (leasingkontrakter)	30.676	24.960
Indlån	-184	-723
Hensatte forpligtelser	-215	-233
Provisionsindtægter til successiv indtægtsføring	-2.125	-2.446
Periodiserede renteudgifter	-722	-537
Skattemæssigt underskud	-7.406	-8.496
<b>I alt</b>	<b>24.094</b>	<b>18.424</b>
<b>Aktiver i midlertidig besiddelse</b>		
Ejendomme som banken har overtaget i forbindelse med afvikling af nødlidende engagementer og som søges afhændet	902	902
<b>I alt</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
<b>Andre aktiver</b>		
Tilgodehavende rente og provision	3.859	11.310
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.	18.220	14.465
Øvrige aktiver (herunder indskud i IT-central)	92.160	84.258
<b>I alt</b>	<b>114.239</b>	<b>110.033</b>
Sammenligningstallet for 2014 er tilpasset, idet klassifikationen af clearingskonti er ændret fra at indgå i regnskabsposten "Andre aktiver" til at indgå i regnskabsposten "Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker".		
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Gæld til centralbanker	0	0
Gæld til kreditinstitutter	101.221	109.110
<b>I alt</b>	<b>101.221</b>	<b>109.110</b>
Løbetidsfordeling efter restløbetid:		
Anfordringsgæld	101.221	75.670
<b>I alt</b>	<b>101.221</b>	<b>75.670</b>



	1 000 DKK	
	2015	2014
<b>Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser</b>		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	175.662	125.511
Tagsgarantier for realkreditlån	433.018	360.485
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	314.915	248.503
Øvrige garantier	56.444	192.285
<b>I alt</b>	<b>980.039</b>	<b>926.784</b>
Andre forpligtelser:		
Huslejeforpligtelse	2.716	2.624
<b>I alt</b>	<b>2.716</b>	<b>2.624</b>
<b>I alt</b>	<b>982.755</b>	<b>929.408</b>
<p>Fynske Bank har indgået aftale med datacentralen BEC om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale indenfor aftalens opsigelsesperiode er bankens forpligtelse maksimalt svarende til 50% af, hvad der skulle have været betalt i 60 måneder.</p> <p>Fynske Bank har en verserende retssag mod SKAT vedrørende regulering af moms og lønsumsafgift. Se ledelsesberetningens afsnit "verserende retssager" på side 5.</p> <p>Til sikkerhed for eventuel gæld i forbindelse med clearing er der overfor Danmarks Nationalbank afgivet sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer og aktier.</p>		
<b>Kapital- og risikostyring</b>		
<b>Solvensopgørelse</b>		
Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Solvensopgørelse" på side 7.		
<b>Kreditrisiko</b>		
Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Kreditrisiko" på side 7.		
Den samlede krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceposter og ikke-balanceførte poster.		
Balanceførte poster:		
Kreditinstitutter	281.679	493.907
Udlån til amortiseret kostpris	2.905.677	2.743.260
Udlån til dagsværdi	8.910	16.918
Obligationer til dagsværdi	1.757.134	1.607.031
<b>I alt</b>	<b>4.953.400</b>	<b>4.861.116</b>
Ikke-balanceførte poster:		
Garantier	980.039	926.784
Udnyttede kredittilsagn	1.023.662	921.309
<b>I alt</b>	<b>2.003.701</b>	<b>1.848.093</b>
<b>Maksimal krediteksponering i alt</b>	<b>6.957.101</b>	<b>6.709.209</b>

Note		1.000 DKK	
		2015	2014
32	<b>Kapital- og risikostyring (fortsat)</b>		
	Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i pct. ultimo året:		
	Offentlige myndigheder	0 %	0 %
	Erhverv:		
	Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	13 %	16 %
	Industri og råstofindvinding	3 %	4 %
	Energiforsyning	1 %	1 %
	Bygge og anlæg	4 %	4 %
	Handel	5 %	5 %
	Transport, hoteller og restauranter	4 %	4 %
	Information og kommunikation	0 %	0 %
	Finansiering og forsikring	4 %	3 %
	Fast ejendom	15 %	12 %
	Øvrige erhverv	8 %	7 %
	<b>I alt</b>	<b>57 %</b>	<b>58 %</b>
	Private	43 %	44 %
	<b>I alt</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
	Kreditkvalitet af finansielle aktiver og garantidebitorer, som hverken er forfaldne eller værdiforringede:		
	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn, 2c	249.577	279.263
	Udlån og garantidebitorer med visse svaghedstegn, 2b	1.501.369	1.178.170
	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet, 2a	1.630.733	1.347.952
	Udlån og garantidebitorer med utvivlsom god bonitet, 3	204.759	569.757
		<b>3.586.438</b>	<b>3.375.142</b>
	Modtagne sikkerheder:		
	Pant i fast ejendom	853.213	787.769
	Pant i sikkerhedsdepot samt kontant indestående	142.202	226.311
	Andet pant samt kaution	661.398	114.381
	<b>I alt</b>	<b>1.656.813</b>	<b>1.128.461</b>
	Værdien af sikkerheder er opgjort ekskl. værdi af overskydende sikkerheder.		
	Overtagne sikkerheder i året har for banken ikke udgjort nogen væsentlig værdi.		
	Sikkerheder for forfaldne, men ikke værdiforringede udlån (modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier m.v. dækker endvidere risikoen på restancer)	0	0
	Sikkerheder for værdiforringede udlån	192.836	230.913
	Regnskabsmæssig værdi af udlån i restance ultimo året	313.881	155.398
	Udlån i restance, der ikke er nedskrevet		
	Til og med 3 måneder	50.697	85.908
	Over 3 måneder	2.759	9.746
	<b>I alt</b>	<b>53.456</b>	<b>95.654</b>
	Værdien af udlån, hvorpå der er foretaget individuel nedskrivning		
	Årsag til nedskrivning:		
	Betydelige økonomiske vanskeligheder	430.133	450.998
	Overdraget til incasso	25.911	21.516
	Konkurs eller sandsynlighed herfor	17.436	26.426
	<b>I alt</b>	<b>473.480</b>	<b>498.940</b>



1.000 DKK

**Kapital- og risikostyring (fortsat)**

Værdien af individuel nedskrivning:

Årsag til nedskrivning:

Betydelige økonomiske vanskeligheder

Overdraget til incasso

Konkurs eller sandsynlighed herfor

I alt

2015

2014

189.205

138.489

21.999

6.064

10.329

24.477

221.533

169.030

Forfaldne, men ikke nedskrevne udlån har været genstand for individuel vurdering, hvor banken ikke har fundet grundlag for værdiregulering/nedskrivning.

Det vurderes, at den regnskabsmæssige værdi af udlån, som ville have været nedskrevet eller forfalden, såfremt genforhandling ikke havde fundet sted, udgør en uvæsentlig værdi.

**Markedsrisiko**

Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Markedsrisiko" på side 8.

Følsomhedsanalyse:

I forbindelse med overvågning af markedsrisici og opgørelse af den nødvendige basiskapital udføres en række følsomheds beregninger, som inkluderer følgende markedsrisici:

Renterisiko:

Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 % højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med

-7.849

-18.270

Aktierisiko:

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med

-17.251

-16.207

Valutarisiko:

Ved en valutakursstigning ultimo året på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med

955

1.246

**Likviditetsrisiko**

Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Likviditetsrisiko" på side 8.

**Operationel risiko**

Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Operationel risiko" på side 9.

**Nærtstående parter**

Størrelsen af lån, indlån, kaution eller garantier stiftet for nedennævnte nærtstående parter:

	Rentesats		
Udlån direktion (max. kreditkort)	-	100	200
Indlån direktion	1-1,5 %	1.510	3.275
Udlån bestyrelse	2-8,5 %	22.627	25.608
Indlån bestyrelse	0-1,0 %	109.993	210.668
Sikkerhedsstillelser:			
Bestyrelse		2.564	2.341

Der henvises i øvrigt til note 7 vedrørende lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion.

Note		1.000 DKK	
		2015	2014
33	<b>Nærtstående parter (fortsat)</b>		
	Mellemværende med associerede virksomheder:		
	Leasing Fyn Bank A/S:		
	rentesats: 3,19 % (Tilgodehavender hos kreditinstitutter)	514	599
	rentesats: 2,44 % (Gæld til kreditinstitutter)	12.000	8.000
	Kellersvej 2E ApS:		
	rentesats: 3,897 % (Udlån og andre tilgodehavender)	25.285	25.158
	rentesats: 0,00 % (Indlån og anden gæld)	1.830	0
	Renter af udlån og andre tilgodehavender	1.728	1.597
	Renter af indlån og anden gæld	579	633
	Gebyr og provisionsindtægter	70	5
	Garantier	653	7.062
	Renter, gebyr og provisioner m.v. afregnes på markedsbaserede vilkår.		

34 **Finansielle instrumenter**

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

- For udlån til amortiseret kostpris vurderes de indregnede nedskrivninger og reguleringer i forbindelse med fusion at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen. Dagsværdien vurderes i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.
- For indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.

**Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi**

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

Måleprincipperne for bankens finansielle instrumenter kan skematiseres således:

	2015		2014	
	Dagsværdi	Amort. kostpris	Dagsværdi	Amort. kostpris
<b>Finansielle aktiver</b>				
Udlån, tilgodehavender og kassebeholdning		3.232.458		3.247.196
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	8.910		16.918	
Obligationer	1.757.134		1.607.031	
Aktier m.v.	225.498		214.658	
Afledte finansielle instrumenter	18.220		14.465	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	334.626		300.960	
<b>I alt</b>	<b>2.344.388</b>	<b>3.232.458</b>	<b>2.154.032</b>	<b>3.247.196</b>
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Indlån og anden gæld	334.626	4.490.308	300.960	4.370.250
Afledte finansielle instrumenter	19.308		17.484	
<b>I alt</b>	<b>353.934</b>	<b>4.490.308</b>	<b>318.444</b>	<b>4.370.250</b>

**Forfaldsoversigt for bankens finansielle instrumenter**

Forfaldsoversigten omfatter de pengestrømme, der vedrører betaling af hovedstolen, og fordeling er foretaget ud fra tidligste betalingstidspunkt i henhold til kontraktlige aftaler herom.

**Finansielle instrumenter (fortsat)**

Forfaldsoversigt for bankens finansielle instrumenter:

	2015				I alt
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
<b>Finansielle aktiver</b>					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	282.095	0	0	0	282.095
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	44.686	0	0	0	44.686
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	1.215.231	665.478	634.777	390.191	2.905.677
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	0	8.910	8.910
Obligationer	1.757.134	0	0	0	1.757.134
Aktier m.v.	48.691	0	0	176.807	225.498
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	334.626	0	0	334.626
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	18.220	18.220
<b>I alt</b>	<b>3.347.837</b>	<b>1.000.104</b>	<b>634.777</b>	<b>594.128</b>	<b>5.576.846</b>
<b>Finansielle forpligtelser</b>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	101.221	0	0	0	101.221
Indlån og anden gæld	3.341.173	492.506	190.729	364.679	4.389.087
Indlån i puljeordninger	0	334.626	0	0	334.626
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	19.308	19.308
<b>I alt</b>	<b>3.442.394</b>	<b>827.132</b>	<b>190.729</b>	<b>383.987</b>	<b>4.844.242</b>

	2014				I alt
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
<b>Finansielle aktiver</b>					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	355.155	0	0	0	355.155
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	148.781	0	0	0	148.781
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	718.401	789.324	680.625	554.910	2.743.260
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	0	16.918	16.918
Obligationer	1.607.031	0	0	0	1.607.031
Aktier m.v.	49.172	0	0	165.486	214.658
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	300.960	0	0	300.960
Afledte finansielle instrumenter	0	681	4.137	9.647	14.465
<b>I alt</b>	<b>2.878.540</b>	<b>1.090.965</b>	<b>684.762</b>	<b>746.961</b>	<b>5.401.228</b>
<b>Finansielle forpligtelser</b>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	75.670	0	0	0	75.670
Indlån og anden gæld	3.238.503	686.736	70.559	298.782	4.294.580
Indlån i puljeordninger	0	300.960	0	0	300.960
Afledte finansielle instrumenter	0	2.106	3.931	11.447	17.484
<b>I alt</b>	<b>3.314.173</b>	<b>989.802</b>	<b>74.490</b>	<b>310.229</b>	<b>4.688.694</b>

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

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

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

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

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

Aktier klassificeret som niveau 3 i dagsværdihierakiet vedrører sektoraktier. Banken anvender som input til værdiansættelsen medlemsinformation fra Lokale Pengeinstitutter. Lokale Pengeinstitutter beregner værdien af aktierne baseret på indre værdi, og hvor relevant under hensyntagen til omfordeling af aktier imellem aktionærer, hvorved ejerandelene afspejler det enkelte instituts aktuelle forretningsomfang med det pågældende selskab. For så vidt angår aktier i et selskab har Lokale Pengeinstitutter opgjort værdien på baggrund af modtaget materiale vedrørende fremskrivninger af selskabets drift og balance og på den baggrund, og med udgangspunkt i en Discounted Cash Flow model, beregnet værdien af selskabet.

Note

34 **Finansielle instrumenter (fortsat)**

1.000 DKK

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen:

Aktiver:

Obligationer	
Aktier	
Udlån til dagsværdi	
Investeringsjendomme	
Afledte finansielle instrumenter	
<b>I alt</b>	

Passiver:

Afledte finansielle instrumenter	
<b>I alt</b>	

Resultatpåvirkning vedr. niveau 3:

Primo	33.380
Tilgang	274
Afgang	69
Realiseret gevinst/tab	3
Urealiseret gevinst/tab	925
<b>Ultimo</b>	<b>34.513</b>

Såfremt den faktiske handelsværdi afviger +/- 10 % fra dagsværdien på niveau 3, påvirkes resultatet med +/- 3.451 t.kr.

Aktiver:

Obligationer	
Aktier	
Udlån til dagsværdi	
Investeringsjendomme	
Afledte finansielle instrumenter	
<b>I alt</b>	

Passiver:

Afledte finansielle instrumenter	
<b>I alt</b>	

Resultatpåvirkning vedr. niveau 3:

Primo	32.157
Tilgang	465
Afgang	0
Realiseret gevinst/tab	0
Urealiseret gevinst/tab	758
<b>Ultimo</b>	<b>33.380</b>

Såfremt den faktiske handelsværdi afviger +/- 10 % fra dagsværdien på niveau 3, påvirkes resultatet med +/- 3.338 t.kr.

2015			
Noterede priser (Niveau 1)	Observer- bare input (Niveau 2)	Ikke Observer- bare input (Niveau 3)	I alt bogført værdi
1.757.134	0	0	1.757.134
46.771	155.018	23.709	225.498
0	8.910	0	8.910
0	0	10.804	10.804
0	18.220	0	18.220
<b>1.803.905</b>	<b>182.148</b>	<b>34.513</b>	<b>2.020.566</b>
0	19.308	0	19.308
<b>0</b>	<b>19.308</b>	<b>0</b>	<b>19.308</b>

2014			
Noterede priser (Niveau 1)	Observer- bare input (Niveau 2)	Ikke Observer- bare input (Niveau 3)	I alt bogført værdi
1.607.031	0	0	1.607.031
49.172	142.636	22.850	214.658
0	16.918	0	16.918
0	0	10.530	10.530
0	14.465	0	14.465
<b>1.656.203</b>	<b>174.019</b>	<b>33.380</b>	<b>1.863.602</b>
0	17.484	0	17.484
<b>0</b>	<b>17.484</b>	<b>0</b>	<b>17.484</b>

1.000 DKK

**Afledte finansielle instrumenter**

Koncernen foretager afdækning af renterisiko på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring) samt på rentebetalinger på funding af fastforrentede aktiver og forpligtelser (pengestrømsikring). Afdækningens effektivitet måles løbende.

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

Udlån til dagsværdi, der er afdækket:

			2015	2014
			8.910	16.918
RenteSwaps	Nominal værdi	Løbetid >1 år < 5 år	301.761	99.210
		Løbetid > 5 år	8.910	89.484
	Markedsværdi (Netting)	Løbetid >1 år < 5 år	374	253
		Løbetid > 5 år	-1.230	-2.086
	Kursregulering via driften		-1.222	363

Til dækning af rentebetalinger på funding af fastforrentede udlån, er der foretaget pengestrømsikring med finansielle instrumenter:

Udlån med afdækkede betalingsstrømme:

			2015	2014
			42.938	36.690
RenteSwaps	Nominal værdi	Løbetid >1 år < 5 år	36.958	34.436
		Løbetid > 5 år	0	638
	Markedsværdi (Netting)	Løbetid >1 år < 5 år	-377	-412
		Løbetid > 5 år	0	-14
	Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme		141	11

Den i anden totalindkomst indregnede værdiregulering af sikringsinstrumenter udgår af anden totalindkomst igen i takt med at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.

			2015	2014
Valutaterminsforr.	Nominal værdi	Løbetid < 1 år	97.351	124.718
		Markedsværdi (Netting)	114	-148
	Kursregulering via driften		7	-10

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

			2015	2014
			20.040	20.862
Futures	Nominal værdi	Løbetid < 5 år	8	9
		Markedsværdi	-347	-1.186
	Kursregulering via driften		-894	-2.314

36. **Egne aktier**

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

Primo beholdning: 82.314 stk. Nominel værdi  
Kursværdi  
Pct. af aktiekapital

Køb i året 249.435 stk. Nominel værdi  
Salg i året 197.722 stk. Nominel værdi  
**Køb/salg i året netto** 51.713 stk. Nominel værdi  
Pct. af aktiekapital

Ultimo beholdning: 134.027 stk. Nominel værdi  
Kursværdi  
Pct. af aktiekapital

Gennemsnitligt antal egne aktier

Bankens aktiekapital er ikke opdelt i klasser og består af  
Pr. 31/12-2015 7.581.000 stk. à nominelt 10 kr.

1.000 DKK

2015

2014

823	703
6.791	5.972
1,1 %	0,9 %
2.494	1.090
-1.977	-970
<b>517</b>	<b>120</b>
0,7 %	0,1 %

1.340	823
9.514	6.791
1,8 %	1,1 %

108.171	76.288
---------	--------

37. **Segmentoplysninger**

1.000 DKK

Renteindtægter  
Renteudgifter  
Gebyrer og provisionsindtægter  
Kursreguleringer  
Andre driftsindtægter  
Udgifter til personale og administration  
Tab og nedskrivninger  
Skat  
**Resultat efter skat**

Aktiver  
Forpligtelser  
Egenkapital

2015

Pengeinstitut	Leasing	Koncern Eliminering	Total
169.115	27.097	-7.838	188.374
20.205	7.823	-7.893	20.135
98.562	485	-100	98.947
8.135	0	0	8.135
20.147	2.607	1.075	23.829
179.285	14.269	-2.337	191.217
46.235	517	0	46.752
4.188	216	708	5.112
<b>36.896</b>	<b>9.862</b>	<b>-9.862</b>	<b>36.896</b>
5.722.136	601.789	-521.695	5.802.230
4.855.051	585.246	-505.152	4.935.145
867.085	16.543	-16.543	867.085

2014

Renteindtægter  
Renteudgifter  
Gebyrer og provisionsindtægter  
Kursreguleringer  
Andre driftsindtægter  
Udgifter til personale og administration  
Tab og nedskrivninger  
Skat  
**Resultat efter skat**

Aktiver  
Forpligtelser  
Egenkapital

Pengeinstitut	Leasing	Koncern Eliminering	Total
188.540	26.841	-8.584	206.797
32.787	8.620	-8.666	32.741
79.765	431	-103	80.093
22.762	1	1	22.764
14.506	3.141	1.069	18.716
180.802	13.446	-2.235	192.013
35.750	32	0	35.782
4.885	160	392	5.437
<b>46.819</b>	<b>11.060</b>	<b>-11.060</b>	<b>46.819</b>
5.582.704	535.671	-458.049	5.660.326
4.738.451	518.070	-440.448	4.816.073
844.253	17.601	-17.601	844.253

## 5 års hoved- og nøgletal - koncern

	1.000 DKK				
	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto renteindtægter	168.239	174.056	118.352	121.413	119.329
Netto rente og gebyrindtægter	267.536	255.381	154.319	163.772	158.097
Kursreguleringer	8.135	22.764	6.734	2.502	1.943
Andre driftsindtægter	23.829	18.716	44.291	5.347	4.583
Udgifter til personale og administration	191.218	192.013	99.852	101.388	95.719
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	46.752	35.782	61.666	41.110	36.622
Resultat før skat	42.008	52.256	2.860	16.952	23.526
Skat	5.112	5.437	-12.060	5.056	2.288
Årets resultat	36.896	46.819	14.920	11.896	21.238
<b>Balance</b>					
Udlån	2.914.587	2.760.178	2.860.928	1.882.591	1.913.473
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	4.723.713	4.595.540	4.165.653	2.530.004	2.373.550
Egenkapital	867.085	844.253	798.226	580.091	569.812
Aktiver i alt	5.802.230	5.660.326	5.331.451	3.261.224	3.154.253
<b>Ikke balanceførte poster</b>					
Garantier	980.039	926.784	752.192	525.693	487.934
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent/solvensprocent	19,1%	18,2%	19,7%	22,1%	21,5%
Kernekapitalprocent	19,1%	18,2%	19,7%	22,1%	21,1%
Egenkapitalforrentning før skat	4,9%	6,4%	0,4%	2,9%	4,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	4,3%	5,7%	2,2%	2,1%	3,8%
Afkastningsgrad	0,6%	0,8%	0,3%	0,4%	0,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,16	1,21	1,01	1,11	1,17
Renterisiko	1,4%	3,3%	1,8%	1,3%	1,3%
Valutaposition	6,6%	9,0%	10,2%	8,6%	7,6%
Valutarisiko	-	-	-	-	-
Udlån i forhold til indlån	66,7%	64,4%	72,8%	79,5%	87,2%
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet (§ 152)	317,5%	316,6%	306,1%	287,4%	255,1%
LCR-brøk	200,0%	-	-	-	-
Summen af store engagementer	10,1%	11,4%	11,7%	47,1%	10,9%
Nedskrivningsprocent	6,0%	5,0%	4,7%	5,1%	6,1%
Årets nedskrivningsprocent	1,1%	0,9%	1,6%	1,6%	1,4%
Årets udlånsvækst	5,6%	-3,5%	52,0%	-1,6%	1,7%
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,3	3,6	3,2	3,4
Nedskrivningsprocent inklusive overtagne korrektiver fra tidligere Vestfyns Bank	6,7%	6,0%	6,2%	-	-

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

Hovedposter for 2011 og 2012 er ikke tilrettet i henhold til IFRS11 om indregning af kapitalandele i associerede virksomheder.

## Kvartalssammenligning - koncern

(ikke revideret)

	1.000 DKK	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014
<b>Resultatopgørelse</b>						
Netto renteindtægter		41.735	40.861	43.084	42.559	41.732
Netto rente og gebyrindtægter		63.412	62.196	72.449	69.479	60.121
Kursreguleringer		2.719	-3.326	-136	8.878	-5.652
Andre driftsindtægter		6.816	2.207	3.107	3.720	5.206
Udgifter til personale og administration		51.907	42.350	48.371	48.590	54.598
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		9.317	19.153	10.459	7.823	1.453
Resultat før skat		6.744	-2.195	16.735	20.724	-1.541
Skat		-517	-985	2.155	4.459	-2.254
Periodens resultat		7.261	-1.210	14.580	16.265	713
<b>Balance</b>						
Udlån		2.914.587	2.893.928	2.836.907	2.781.009	2.760.178
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån		4.723.713	4.614.706	4.855.403	4.632.450	4.595.540
Egenkapital		867.085	860.076	860.372	850.157	844.253
Balance i alt		5.802.230	5.698.703	5.956.999	5.715.165	5.660.326
<b>Ikke-balanceførte poster</b>						
Garantier		980.039	964.930	1.105.235	1.064.707	926.784
<b>Nøgletal</b>						
Solvensprocent		19,1%	18,6%	18,5%	17,2%	18,2%
Kernekapitalprocent		19,1%	18,6%	18,5%	17,2%	18,2%
Egenkapitalforrentning før skat		0,8%	-0,3%	2,0%	2,4%	-0,2%
Egenkapitalforrentning efter skat		0,8%	-0,1%	1,7%	1,9%	0,1%
Indtjening pr. omkostningskrone		1,10	0,97	1,32	1,33	0,98
Renterisiko		1,4%	1,3%	1,3%	2,3%	3,3%
Valutaposition		6,6%	6,9%	6,9%	8,5%	9,0%
Valutarisiko		-	-	-	-	-
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet (§ 152)		317,5%	308,9%	335,0%	318,1%	316,6%
Summen af store engagementer		10,1%	10,1%	11,8%	11,9%	11,4%
LCR-brøk		200,0%	-	-	-	-
Nedskrivningsprocent		6,0%	5,7%	5,1%	4,9%	5,0%
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent		0,2%	0,5%	0,3%	0,2%	0,0%
Periodens udlånsvækst		2,0%	2,0%	2,0%	0,8%	-0,4%
Udlån i forhold til egenkapital		3,4	3,4	3,3	3,3	3,3
Nedskrivningsprocent inklusive overtagne korrektiver fra tidligere Vestfyns Bank		6,7%	6,4%	5,9%	5,9	6,0%



## Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar - 31. december 2015 - moderselskab

### Resultatopgørelse

1.000 DKK

	2015	2014
Renteindtægter	169.115	188.540
Renteudgifter	20.205	32.787
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>148.910</b>	<b>155.753</b>
Udbytte af aktier m.v.	6.409	5.254
Gebyrer og provisionsindtægter	98.562	79.765
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.916	3.963
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>247.965</b>	<b>236.809</b>
Kursreguleringer	8.135	22.762
Andre driftsindtægter	20.147	14.506
Udgifter til personale og administration	179.285	180.802
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10.494	9.377
Andre driftsudgifter	10.997	8.301
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	46.235	35.750
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11.848	11.857
<b>Resultat før skat</b>	<b>41.084</b>	<b>51.704</b>
Skat	4.188	4.885
<b>Årets resultat</b>	<b>36.896</b>	<b>46.819</b>
Resultat pr. aktie i kr.	4,94	6,24
Udvandet resultat pr. aktie i kr.	4,94	6,24
<b>Totalindkomstopgørelse</b>		
Årets resultat	36.896	46.819
Anden totalindkomst		
Poster der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen		
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	192	19
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	-51	-8
	141	11
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>37.037</b>	<b>46.830</b>
Totalindkomst pr. aktie i kr.	4,96	6,24
Udvandet totalindkomst pr. aktie i kr.	4,96	6,24
Overskudsfordeling:		
Foreslået udbytte	12.130	9.097
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	141	11
Overført til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-747	-597
Henlagt til overført resultat	25.513	38.319
<b>I alt</b>	<b>37.037</b>	<b>46.830</b>

## Balance pr. 31. december 2015 - moderselskab

1.000 DKK

Note	Aktiver	2015	2014
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker m.v.	282.095	355.155
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	39.228	174.299
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.860.435	2.685.450
15	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	8.910	16.918
16	Obligationer til dagsværdi	1.757.134	1.607.031
17	Aktier m.v.	225.498	214.658
17	Kapitalandele i associerede virksomheder	400	400
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	68.534	69.281
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	334.626	300.960
20	Immaterielle aktiver	21.900	29.200
	Grunde og bygninger i alt	17.744	17.668
21	Domicilejendomme	17.744	17.668
22	Øvrige materielle aktiver	2.705	3.284
	Aktuelle skatteaktiver	1.925	3.158
23	Udskudte skatteaktiver	5.086	8.338
24	Aktiver i midlertidig besiddelse	902	902
25	Andre aktiver	90.821	89.949
	Periodeafgrænsningsposter	4.193	6.053
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.722.136</b>	<b>5.582.704</b>
	<b>Passiver</b>		
26	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	101.221	101.253
27	Indlån og anden gæld	4.352.084	4.258.116
	Indlån i puljeordninger	334.626	300.960
27	Udstedte obligationer	0	632
28	Andre passiver	54.202	70.820
	Periodeafgrænsningsposter	865	1.021
	<b>Gæld i alt</b>	<b>4.842.998</b>	<b>4.732.802</b>
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	978	1.001
	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	11.075	4.648
29	<b>Hensættelser til forpligtelser i alt</b>	<b>12.053</b>	<b>5.649</b>
30	Efterstillede kapitalindskud	0	0
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>4.855.051</b>	<b>4.738.451</b>
	<b>Egenkapital:</b>		
	Aktiekapital	75.810	75.810
	Overført resultat	777.114	756.709
	Foreslået udbytte	12.130	9.097
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.320	3.067
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-289	-430
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>867.085</b>	<b>844.253</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>5.722.136</b>	<b>5.582.704</b>
31	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	986.679	932.260
32	Kapital- og risikostyring		
33	Nærtstående parter		
34	Finansielle instrumenter		
35	Afledte finansielle instrumenter		
36	Egne aktier		
37	Segmentoplysninger		

## Egenkapitaloppgørelse - moderselskab

1.000 DKK

	Aktiekapital	Overført resultat	Reserve for netto-opskrivning	Udbytte	Ændring dagsværdi sikr.instr.	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2014</b>	<b>75.810</b>	<b>719.193</b>	<b>3.664</b>	<b>0</b>	<b>-441</b>	<b>798.226</b>
<b>Totalindkomst i 2014</b>						
Årets resultat	0	38.319	-597	9.097	0	46.819
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	0	0	11	11
<b>  Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>38.319</b>	<b>-597</b>	<b>9.097</b>	<b>11</b>	<b>46.830</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>						
Køb af egne aktier	0	-8.628	0	0	0	-8.628
Salg af egne aktier	0	7.825	0	0	0	7.825
<b>  Transaktioner med ejere i 2014 i alt</b>	<b>0</b>	<b>-803</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-803</b>
<b>Egenkapital 31. december 2014</b>	<b>75.810</b>	<b>756.709</b>	<b>3.067</b>	<b>9.097</b>	<b>-430</b>	<b>844.253</b>
<b>Totalindkomst i 2015</b>						
Årets resultat	0	25.513	-747	12.130	0	36.896
Værdiregulering af sikringsinstrumenter efter skat	0	0	0	0	141	141
<b>  Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>25.513</b>	<b>-747</b>	<b>12.130</b>	<b>141</b>	<b>37.037</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>						
Udbetalt udbytte / udbytte af egne aktier	0	111	0	-9.097	0	-8.986
Køb af egne aktier	0	-19.955	0	0	0	-19.955
Salg af egne aktier	0	14.736	0	0	0	14.736
<b>  Transaktioner med ejere i 2015 i alt</b>	<b>0</b>	<b>-5.108</b>	<b>0</b>	<b>-9.097</b>	<b>0</b>	<b>-14.205</b>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>75.810</b>	<b>777.114</b>	<b>2.320</b>	<b>12.130</b>	<b>-289</b>	<b>867.065</b>

## Noter til årsregnskab 2015 - moderselskab

Note	1.000 DKK	2015	2014
<b>1 Anvendt regnskabspraksis</b>			
Arsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.			
Arsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.			
Arsregnskabet for moderselskabet aflægges efter samme regnskabspraksis som koncernregnskabet. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til andel af indre værdi på balancedagen.			
Der henvises til note 1 i koncernregnskabet.			
<b>2 Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		-294	481
Udlån og andre tilgodehavender		158.916	170.991
Obligationer		11.044	17.146
Afledte finansielle instrumenter i alt		-846	-160
heraf: rentekontrakter		-424	-338
valutakontrakter		-422	178
Øvrige renteindtægter		295	82
<b>I alt</b>		<b>169.115</b>	<b>188.540</b>
<b>3 Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker		95	371
Indlån og anden gæld		22.287	30.936
Dagsværdiregulering af indlån overtaget fra tidl. Vestfyns Bank		-2.242	-3.922
Udstedte obligationer		0	23
Efterstillede kapitalindskud		0	4.589
Øvrige renteudgifter		65	790
<b>I alt</b>		<b>20.205</b>	<b>32.787</b>
<b>4 Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter		31.073	20.513
Betalingsformidling		7.125	9.469
Lånesagsgebyrer		7.849	8.056
Garantiprovision		11.463	8.525
Øvrige gebyrer og provisioner		41.052	33.202
<b>I alt</b>		<b>98.562</b>	<b>79.765</b>
<b>5 Kursreguleringer</b>			
Obligationer, handelsbeholdning		-13.687	2.139
Aktier, handelsbeholdning		2.695	2.513
Aktier, anlægsbeholdning (dagsværdioption)		18.780	17.612
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		9	50
Valuta		2.462	2.399
Afledte finansielle instrumenter		-2.124	-1.951
Aktiver tilknyttet puljeordninger		43.076	35.785
Indlån i puljeordninger		-43.076	-35.785
<b>I alt</b>		<b>8.135</b>	<b>22.762</b>
<b>6 Andre driftsindtægter</b>			
Dagsværdiregulering af lån overtaget fra tidl. Vestfyns Bank		19.033	13.716
Øvrige driftsindtægter		1.114	790
<b>I alt</b>		<b>20.147</b>	<b>14.506</b>

1.000 DKK

**Udgifter til personale og administration**

Lønninger og vederlag til bestyrelse (fast løndel):

	2015	2014
Cand.agro., HD, Peter Cederfeld de Simonsen (formand)	380	350
Advokat Arne Knudsen (næstformand)	280	250
Lektor Jeppe Gorm Frederiksen	100	100
Direktør John Svane Hansen	100	100
Afdelingschef Steffen Grønbech Jakobsen	110	100
Direktør Bent Jensen	100	100
Malermester Vagn Kamp Larsen	100	100
Kunderådgiver Gitte Madsen	100	100
Kædechef Niels Peter Nøddeskou-Fink	100	100
Direktør Finn Boel Pedersen	160	150
Arkitekt Michael Købmand Petersen	100	100
Kunderådgiver Ole Eiler Rasmussen	100	100
Fhv.reg.revisor Hans Skriver	185	175
Kreditkonsulent Steen Borring Sørensen (fratrådt)	83	100
Filialdirektør Jette Thoft Rosenberg	17	0
Filialdirektør Steen Vinum	100	100
<b>I alt</b>	<b>2.115</b>	<b>2.025</b>

Lønninger og vederlag til direktion:

Adm. direktør Petter Blondeau Rasmussen (fast løndel)	3.183	3.000
Bankdirektør Arne Jakobsen (fast løndel)	1.478	2.441
Regulering af feriepengeforpligtelse, Arne Jakobsen	-233	77
<b>I alt</b>	<b>4.428</b>	<b>5.518</b>

Herudover har direktionen fri bil, telefon m.m.

Personaleudgifter:

Lønninger (fast løndel):

Væsentlige risikotagere, 8 personer (7 personer i 2014)	6.196	5.676
Øvrig personale	79.259	74.417

Pensioner:

Væsentlige risikotagere, 8 personer (7 personer i 2014)	727	1.846
Øvrig personale	9.015	7.010

Udgifter til social sikring

<b>I alt</b>	<b>10.684</b>	<b>8.730</b>
--------------	---------------	--------------

Øvrige administrationsudgifter

<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>66.861</b>	<b>75.580</b>
---	---------------	---------------

Antal beskæftigede:

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	163	152
--	-----	-----

Pr. ultimo året er ansat (omregnet til heltidsbeskæftigede)

	171	159
--	-----	-----

**Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed**

Honorar vedrørende lovpligtig del af revision	377	511
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	40	21
Honorar for skatterådgivning	41	63
Honorar vedrørende andre ydelser end revision	33	0
Honorar vedrørende fusion	0	168
<b>I alt</b>	<b>491</b>	<b>763</b>

**Andre driftsudgifter**

Indskydergarantifonden	7.836	8.143
Omkostninger i forbindelse med skift af IT-centraler	2.649	0
Øvrige driftsudgifter	512	158
<b>I alt</b>	<b>10.997</b>	<b>8.301</b>

Note	1.000 DKK	2015	2014
<b>10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.</b>			
Individuelle nedskrivninger primo året		156.022	136.010
Nedskrivninger i året		118.317	57.955
Tilbageførte nedskrivninger i året		-62.940	-15.039
Tabsbøgført tidligere nedskrevet		-1.381	-22.904
<b>Individuelle nedskrivninger ultimo året</b>		<b>210.018</b>	<b>156.022</b>
Gruppevise nedskrivninger primo året		17.400	19.796
Nedskrivninger i året		166	8.632
Tilbageførte nedskrivninger i året		-4.330	-11.028
Tabsbøgført tidligere nedskrevet		0	0
<b>Gruppevise nedskrivninger ultimo året</b>		<b>13.236</b>	<b>17.400</b>
Individuelle hensættelser på garantier primo året		4.648	2.924
Hensættelser i året		6.701	2.127
Tilbageførte hensættelser i året		-274	-403
Tabsbøgført tidligere hensat		0	0
<b>Individuelle hensættelser på garantier ultimo året</b>		<b>11.075</b>	<b>4.648</b>
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo året</b>		<b>234.329</b>	<b>178.070</b>
Nedskrivninger i året		118.483	66.587
Tabsbøgført ej tidligere nedskrevet		780	1.763
Tilbageførte nedskrivninger i året		-67.270	-26.067
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		-4.874	-1.168
Beregnet rente af nedskrivninger		-7.311	-7.089
<b>Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån</b>		<b>39.808</b>	<b>34.026</b>
Hensættelser i året		6.701	2.127
Tabsbøgført ej tidligere hensat		0	0
Tilbageførte hensættelser i året		-274	-403
<b>Resultatpåvirkning af tab på garantier</b>		<b>6.427</b>	<b>1.724</b>
<b>Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt</b>		<b>46.235</b>	<b>35.750</b>
- heraf udgør gevinst(+) / tab (-) ved afhændelse af aktiver i midlertidig besiddelse		0	0
Værdien af de samlede udlån og tilgodehavender, hvor der er indtruffet oiv og hvor den regnskabsmæssige værdi er større end 0:			
Individuel vurdering:			
Udlån før nedskrivninger		403.826	475.409
Udlån efter nedskrivninger		193.808	319.387
Gruppevis vurdering:			
Udlån før nedskrivninger		2.151.253	1.979.292
Udlån efter nedskrivninger		2.138.017	1.961.892
Udlån med standset renteberegning		50.883	35.166
Der blev i forbindelse med fusionen overtaget udlån med bruttokontraktforpligtelser på 1.231,5 mio. kr. fra tidligere Vestfyns Bank. Disse udlån er opgjort med en nettoværdi før dagsværdiregulering på 1.170,4 mio.kr. Den afledte "korrektivkonto" på 61,1 mio.kr. er, med baggrund i regnskabsreglerne, ikke indregnet i ovennævnte note.			
Pr. 31/12-2015 er afskrevet 13,3 mio.kr. og tilbageført 177 mio.kr. fra denne "korrektivkonto", hvor- efter der resterer 30,1 mio.kr. herpå. Moderselskabets samlede nedskrivninger og hensættelser udgør herefter 264,4 mio.kr. pr. 31. december 2015.			
I forbindelse med fusionen blev en række engagementer med svaghedstegn i tidligere Vestfyns Bank dagsværdireguleret med minus 27,5 mio.kr. Pr. 31/12-2015 er 18,4 mio.kr. heraf indtægtsført som følge af forbedringer i disse eksponeringer.			

## Noter til årsregnskab 2015 - moderselskab

1.000 DKK

### Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder  
I alt

2015

2014

11.848

11.857

11.848

11.857

### Skat

Beregnet aktuel skat af årets indkomst

0

0

Udskudt skat

4.254

4.885

Regulering af udskudt skat som følge af nedsættelse af skattepct.

360

0

Efterregulering af tidligere års skat

-426

0

I alt

4.188

4.885

Effektiv skatteprocent

10,3%

9,5%

Skattefri kursavancer på anlægsaktier

6,8%

7,9%

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

6,8%

7,1%

Øvrige

-0,4%

0

Lovpligtig skatteprocent

23,5%

24,5%

### Resultat pr. aktie

Resultat pr. aktie i kr.

4,94

6,24

Udvandet resultat pr. aktie i kr.

4,94

6,24

Totalindkomst pr. aktie i kr.

4,96

6,24

Udvandet totalindkomst pr. aktie i kr.

4,96

6,24

Til beregning af nøgletal er anvendt følgende værdier:

Tæller: Årets resultat efter skat

36.896

46.819

Årets totalindkomst

37.037

46.830

Nævner: Gns. antal udstedte aktier (stk.)

7.581.000

7.581.000

Gns. antal egne aktier (stk.)

108.171

76.288

Antal aktier anvendt til nøgletallet (stk.)

7.472.829

7.504.712

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter

39.228

174.299

39.228

174.299

Løbetidsfordeling efter restløbetid for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:

Anfordringstilgodehavender

39.228

174.299

I alt

39.228

174.299

### Udlån og andre tilgodehavender

Løbetidsfordeling efter restløbetid på udlån:

På anfordring

1.215.231

718.401

Til og med 3 måneder

296.819

122.873

Over 3 måneder og til og med 1 år

231.627

536.015

Over 1 år og til og med 5 år

744.274

753.248

Over 5 år

381.394

571.831

I alt

2.869.345

2.702.368

### Obligationer

Obligationer noteret

på Nasdaq Copenhagen, handelsbeholdning

1.757.134

1.582.351

på øvrige børser i udlandet, handelsbeholdning

0

24.680

I alt

1.757.134

1.607.031

## Noter til årsregnskab 2015 - moderselskab

Note		1.000 DKK	
		2015	2014
17	<b>Aktier m.v.</b>		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen, handelsbeholdning	19.779	17.158
	på børser i udlandet, handelsbeholdning	26.992	32.014
	Andre aktier (sektoraktier)	178.727	165.486
	<b>I alt</b>	<b>225.498</b>	<b>214.658</b>
	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
	Kellersvej 2E ApS, Vildbjerg (ejerandel: 90%, stemmeret 50%)	400	400
	Resultat	-1.727	
	Balance	23.975	
	Egenkapital	-2.606	
	Værdiansættelsen baseres på en option i eieraftalen.		
	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
18	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
	Samlet anskaffelsespris primo	66.214	66.214
	Tilgang	0	0
	Afgang	0	0
	<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>	<b>66.214</b>	<b>66.214</b>
	Op- og nedskrivninger primo	3.067	3.664
	Resultat	11.847	13.369
	Udbytte	-12.735	-12.466
	Årets værdireguleringer	141	-1.500
	<b>Op- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.320</b>	<b>3.067</b>
	<b>Bogført beholdning ultimo</b>	<b>68.534</b>	<b>69.281</b>
	heraf kreditinstitutter	0	0
	Modtaget udbytte	12.735	12.466
19	<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>		
	Kontantindestående	12.076	8.846
	Obligationer	123.492	114.734
	Aktier	191.017	169.274
	Andre aktiver	8.041	8.106
	<b>I alt</b>	<b>334.626</b>	<b>300.960</b>
20	<b>Immaterielle aktiver</b>		
	Samlet anskaffelsespris primo	36.500	36.500
	Tilgang	0	0
	<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>	<b>36.500</b>	<b>36.500</b>
	Af- og nedskrivninger primo	7.300	0
	Årets afskrivning	7.300	7.300
	<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>14.600</b>	<b>7.300</b>
	<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>21.900</b>	<b>29.200</b>
	<b>Bogført værdi primo</b>	<b>29.200</b>	<b>36.500</b>
	Immaterielle aktiver er kunderelationer, der ved fusionen udgjorde 36.500 t.kr.		



1.000 DKK

	2015	2014
<b>Domicilejendomme</b>		
Samlet anskaffelsespris primo	17.971	17.971
Tilgang	1.518	0
<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>	<b>19.487</b>	<b>17.971</b>
Af- og nedskrivninger primo	303	38
Årets afskrivning	340	265
Årets nedskrivning	1.100	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>1.743</b>	<b>303</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>17.744</b>	<b>17.668</b>
<b>Bogført værdi primo</b>	<b>17.668</b>	<b>17.933</b>
Væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi:		
Afkastkrav	7-9%	7-9%
Pris pr. kvm	0,5-1,2	0,5-1,2
Følsomhedsberegning:		
Værdi ændring ved et forøget afkastkrav på 0,5 %	1.400	1.400
<b>Øvrige materielle aktiver</b>		
Samlet anskaffelsespris primo	8.088	5.074
Tilgang	1.176	3.154
Afgang	248	142
<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>	<b>9.014</b>	<b>8.088</b>
Af- og nedskrivninger primo	4.802	3.056
Årets afskrivning	1.755	1.812
Tilbageførte af- og nedskrivninger	248	66
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>6.309</b>	<b>4.802</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>2.705</b>	<b>3.284</b>
<b>Bogført værdi primo</b>	<b>3.284</b>	<b>2.018</b>
<b>Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudt skat primo året	8.338	13.224
Forskydning mellem betalbar og udskudt skat	1.362	0
Regulering af udskudt skat som følge af nedsættelse af skattepct	-360	0
Årets udskudte skat	-4.254	-4.886
<b>Udskudt skat ultimo året, netto</b>	<b>5.086</b>	<b>8.338</b>
Udskudt skat vedrører:		
Kunderelationer	-4.818	-6.534
Materielle aktiver	891	635
Udlån (leasingkontrakter)	2.000	4.926
Indlån	184	723
Hensatte forpligtelser	215	233
Provisionsindtægter til successiv indtægtsføring	1.490	1.791
Periodiserede renteudgifter	722	537
Skattemæssigt underskud	4.402	6.027
<b>I alt</b>	<b>5.086</b>	<b>8.338</b>

## Noter til årsregnskab 2015 - moderselskab

Note		1.000 DKK	
		2015	2014
24	<b>Aktiver i midlertidig besiddelse</b>		
	Ejendomme som banken har overtaget i forbindelse med afvikling af nødlidende engagementer og som søges afhændet	902	902
	<b>I alt</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
25	<b>Andre aktiver</b>		
	Tilgodehavende rente og provision	3.859	11.310
	Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.	18.220	14.465
	Øvrige aktiver (herunder indskud i IT-central)	68.742	64.174
	<b>I alt</b>	<b>90.821</b>	<b>89.949</b>
	Sammenligningstallet for 2014 er tilpasset, idet klassifikationen af clearingskonti er ændret fra at indgå i regnskabsposten "Andre aktiver" til at indgå i regnskabsposten "Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker".		
26	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>		
	Gæld til centralbanker	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	101.221	101.253
	<b>I alt</b>	<b>101.221</b>	<b>101.253</b>
	Løbetidsfordeling efter restløbetid:		
	Anfordringsgæld	101.221	101.253
	<b>I alt</b>	<b>101.221</b>	<b>101.253</b>
27	<b>Indlån og anden gæld</b>		
	På anfordring	3.353.451	3.243.749
	Med opsigelsesvarsel	597.843	422.851
	Tidsindskud	6.488	183.808
	Særlige indlånsformer	394.302	407.708
	<b>I alt</b>	<b>4.352.084</b>	<b>4.258.116</b>
	Løbetidsfordeling efter restløbetid:		
	På anfordring	3.353.451	3.243.749
	Til og med 3 måneder	229.771	266.914
	Over 3 måneder og til og med 1 år	262.735	419.822
	Over 1 år og til og med 5 år	146.107	70.559
	Over 5 år	360.020	257.072
	<b>I alt</b>	<b>4.352.084</b>	<b>4.258.116</b>
	<b>Udstedte obligationer</b>		
	Under 1 år	0	632
	<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>632</b>
28	<b>Andre passiver</b>		
	Skyldig rente og provision	3.349	7.206
	Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	19.308	17.484
	Øvrige passiver	31.545	46.130
	<b>I alt</b>	<b>54.202</b>	<b>70.820</b>
	Sammenligningstallet for 2014 er tilpasset, idet klassifikationen af clearingskonti er ændret fra at indgå i regnskabsposten "andre passiver" til at indgå i regnskabsposten "gæld til kreditinstitutter og centralbanker".		

1.000 DKK

**Hensatte forpligtelser**

Hensættelser til pensionsforpligtelser primo året  
 Regulering i året  
**Hensættelser til pensionsforpligtelser ultimo året**

Hensættelser til tab på garantier primo året  
 Hensat i året  
 Anvendt i året  
**Hensættelser til tab på garantier ultimo året**

**I alt**

**Efterstillede kapitalindskud**

Hybrid kernekapital indbetalt den 30/11-2009  
 Heraf medregnet som basiskapital

Betalt rente i året

Førtidsindfriet af banken: 30/11-2014

**Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

Garantier m.v.:

Finansgarantier  
 Tabsgarantier for realkreditlån  
 Tinglysnings- og konverteringsgarantier  
 Øvrige garantier

**I alt**

Andre forpligtelser:

Huslejeoplygtelse

**I alt**

**I alt**

	2015	2014
Hensættelser til pensionsforpligtelser primo året	1.001	967
Regulering i året	-23	34
<b>Hensættelser til pensionsforpligtelser ultimo året</b>	<b>978</b>	<b>1.001</b>
Hensættelser til tab på garantier primo året	4.648	2.924
Hensat i året	6.701	2.127
Anvendt i året	-274	-403
<b>Hensættelser til tab på garantier ultimo året</b>	<b>11.075</b>	<b>4.648</b>
<b>I alt</b>	<b>12.053</b>	<b>5.649</b>
Hybrid kernekapital indbetalt den 30/11-2009	0	0
Heraf medregnet som basiskapital	0	0
Betalt rente i året	0	4.589
Førtidsindfriet af banken: 30/11-2014		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	175.662	128.363
Tabsgarantier for realkreditlån	433.018	360.485
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	318.839	248.503
Øvrige garantier	56.444	192.285
<b>I alt</b>	<b>983.963</b>	<b>929.636</b>
Andre forpligtelser:		
Huslejeoplygtelse	2.716	2.624
<b>I alt</b>	<b>2.716</b>	<b>2.624</b>
<b>I alt</b>	<b>986.679</b>	<b>932.260</b>

Fynske Bank har indgået aftale med datacentralen BEC om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale indenfor aftalens opsigelsesperiode er bankens forpligtelse maksimalt svarende til 50 % af, hvad der skulle have været betalt i 60 måneder.

Fynske Bank har en verserende retssag mod SKAT vedrørende regulering af moms og lønsumsafgift. Se ledelsesberetningens afsnit "verserende retssager" på side 5.

Til sikkerhed for eventuel gæld i forbindelse med clearing er der overfor Danmarks Nationalbank afgivet sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer og aktier.

Note	1.000 DKK	2015	2014
<b>32 Kapital- og riskostyring</b>			
<b>Solvensopgørelse</b>			
Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Solvensopgørelse" på side 7.			
<b>Kreditrisiko</b>			
Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Kreditrisiko" på side 7.			
Den samlede krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceposter og ikke-balanceførte poster.			
Balanceførte poster			
Kreditinstitutter		276.221	468.389
Udlån til amortiseret kostpris		2.860.435	2.685.450
Udlån til dagsværdi		8.910	16.918
Obligationer til dagsværdi		1.757.134	1.607.031
<b>I alt</b>		<b>4.902.700</b>	<b>4.777.788</b>
Ikke-balanceførte poster			
Garantier		983.963	929.636
Uudnyttede kredittilsagn		1.023.662	850.199
<b>I alt</b>		<b>2.007.625</b>	<b>1.779.835</b>
<b>Maksimal krediteksponering i alt</b>		<b>6.910.325</b>	<b>6.557.623</b>
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i pct. ultimo året:			
Offentlige myndigheder		0%	0%
Erhverv:			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		7%	9%
Industri og råstofindvinding		2%	3%
Energiforsyning		1%	1%
Bygge og anlæg		3%	3%
Handel		4%	5%
Transport, hoteller og restauranter		3%	4%
Information og kommunikation		0%	0%
Finansiering og forsikring		16%	14%
Fast ejendom		15%	12%
Øvrige erhverv		5%	5%
<b>I alt</b>		<b>56%</b>	<b>56%</b>
Private		44%	44%
<b>I alt</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>
Kreditkvalitet af finansielle aktiver og garantidebitorer, som hverken er forfaldne eller værdiforringede:			
Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn, 2c		245.820	272.788
Udlån og garantidebitorer med visse svaghedstegn, 2b		1.429.631	1.117.697
Udlån og garantidebitorer med normal bonitet, 2a		1.702.082	1.372.397
Udlån og garantidebitorer med utvivlsom god bonitet, 3		202.118	567.135
<b>I alt</b>		<b>3.579.651</b>	<b>3.330.017</b>
Modtagne sikkerheder:			
Pant i fast ejendom		853.213	787.769
Pant i sikkerhedsdepot samt kontant indestående		142.202	226.311
Andet pant samt kaution		267.051	66.211
<b>I alt</b>		<b>1.262.466</b>	<b>1.080.291</b>
Værdien af sikkerheder er opgjort ekskl. værdi af overskydende sikkerheder.			
Overtagne sikkerheder i året har for banken ikke udgjort nogen væsentlig værdi.			

1.000 DKK

**Kapital- og risikostyring (fortsat)**

Sikkerheder for forfaldne, men ikke værdiforringede udlån (modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier m.v. dækker endvidere risikoen på restancer)

Sikkerheder for værdiforringede udlån

Regnskabsmæssig værdi af udlån i restance ultimo året

Udlån i restance, der ikke er nedskrevet:

Til og med 3 måneder

Over 3 måneder

**I alt**

Værdien af udlån, hvorpå der er foretaget individuel nedskrivning

Årsag til nedskrivning:

Betydelige økonomiske vanskeligheder

Overdraget til incasso

Konkurs eller sandsynlighed herfor

**I alt**

Værdien af individuel nedskrivning

Årsag til nedskrivning:

Betydelige økonomiske vanskeligheder

Overdraget til incasso

Konkurs eller sandsynlighed herfor

**I alt**

Forfaldne, men ikke nedskrevne udlån har været genstand for individuel vurdering, hvor banken ikke har fundet grundlag for værdiregulering/nedskrivning.

Det vurderes, at den regnskabsmæssige værdi af udlån, som ville have været nedskrevet eller forfalden, såfremt genfor handling ikke havde fundet sted, udgør en uvæsentlig værdi.

**Markedsrisiko**

Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Markedsrisiko" på side 8.

**Likviditetsrisiko**

Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Likviditetsrisiko" på side 8.

**Operationel risiko**

Der henvises til Ledelsesberetningens afsnit "Operationel risiko" på side 9.

	2015	2014
Sikkerheder for forfaldne, men ikke værdiforringede udlån (modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier m.v. dækker endvidere risikoen på restancer)	0	0
Sikkerheder for værdiforringede udlån	180.267	216.803
Regnskabsmæssig værdi af udlån i restance ultimo året	293.516	137.474
Udlån i restance, der ikke er nedskrevet:		
Til og med 3 måneder	31.650	69.211
Over 3 måneder	1.541	8.518
<b>I alt</b>	<b>33.091</b>	<b>77.729</b>
Værdien af udlån, hvorpå der er foretaget individuel nedskrivning		
Årsag til nedskrivning:		
Betydelige økonomiske vanskeligheder	422.783	450.998
Overdraget til incasso	25.801	7.516
Konkurs eller sandsynlighed herfor	4.278	16.895
<b>I alt</b>	<b>452.862</b>	<b>475.409</b>
Værdien af individuel nedskrivning		
Årsag til nedskrivning:		
Betydelige økonomiske vanskeligheder	185.001	133.063
Overdraget til incasso	21.999	6.064
Konkurs eller sandsynlighed herfor	3.018	16.895
<b>I alt</b>	<b>210.018</b>	<b>156.022</b>

Note		1.000 DKK	2015	2014
33	<b>Nærtstående parter</b>			
	Størrelsen af lån, indlån, kaution eller garantier stiftet for nedennævnte nærtstående parter:			
		Rentesats		
	Udlån direktion (max. kreditkort)	-	100	200
	Indlån direktion	1-1,5 %	1.610	3.275
	Udlån bestyrelse	2-8,5 %	22.627	25.608
	Indlån bestyrelse	0-1,0 %	109.993	210.668
	Sikkerhedsstillelser:			
	Bestyrelse		2.564	2.341
	Der henvises i øvrigt til note 7 vedrørende lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion.			
	Mellemværende med tilknyttede og associerede virksomheder:			
	Leasing Fyn Svendborg A/S:			
	rentesats: 1,69 % (udlån og andre tilgodehavender)		488.484	421.089
	Leasing Fyn Bank A/S:			
	rentesats: 3,19 % (tilgodehavender hos kreditinstitutter)		514	599
	rentesats: 2,44 % (gæld til kreditinstitutter)		12.000	8.000
	Ejendomsselskabet Centrumpladsen ApS			
	rentesats: 0,375 % (indlån og anden gæld)		5.578	5.784
	Filialejendomsselskabet af 5. dec. 2001 ApS			
	rentesats: 0,375 % (indlån og anden gæld)		4.591	4.553
	Ejendomsselskabet Østerport 2, Rudkøbing ApS			
	rentesats: 0,375 % (indlån og anden gæld)		2.110	1.911
	Kellersvej 2E ApS:			
	rentesats: 3,897 % (udlån og andre tilgodehavender)		25.285	25.158
	rentesats: 0,00 % (indlån og anden gæld)		1.830	0
	Renter af udlån og andre tilgodehavender		9.549	10.050
	Renter af indlån og anden gæld		633	638
	Gebyr og provisionsindtægter		70	5
	Andre driftsindtægter (husleje vedr. domicilejendomme)		2.664	2.664
	Garantier		653	7.062
	Renter, gebyr og provisioner m.v. afregnes på markeds-baserede vilkår.			
34	<b>Finansielle instrumenter</b>			
	Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:			
	- For udlån til amortiseret kostpris vurderes de indregnede nedskrivninger og reguleringer i forbindelse med fusion at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen. Dagsværdien vurderes i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.			
	- For indlån og udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.			
	<b>Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi</b>			
	For en detaljeret beskrivelse henvises til note 1 Anvendt regnskabspraksis afsnit "dagsværdimåling".			
	Måleprincipperne for bankens finansielle instrumenter kan skematiseres således:			

Finansielle instrumenter (fortsat)

1.000 DKK

	2015		2014	
	Dagsværdi	Amort. kostpris	Dagsværdi	Amort. kostpris
<b>Finansielle aktiver</b>				
Udlån, tilgodehavender og kassebeholdning		3.181.758		3.189.386
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	8.910		16.918	
Obligationer	1.757.134		1.607.031	
Aktier m.v.	225.498		214.658	
Afledte finansielle instrumenter	18.220		14.465	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	334.626		300.960	
<b>I alt</b>	<b>2.344.388</b>	<b>3.181.758</b>	<b>2.154.032</b>	<b>3.189.386</b>
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Indlån og anden gæld	334.626	4.453.305	300.960	4.325.929
Afledte finansielle instrumenter	19.308		17.484	
<b>I alt</b>	<b>353.934</b>	<b>4.453.305</b>	<b>318.444</b>	<b>4.325.929</b>

Forfaldsoversigt for bankens finansielle instrumenter.

Forfaldsoversigten omfatter de pengestrømme, der vedrører betaling af hovedstolen, og fordeling er foretaget ud fra tidligste betalingsdagspunkt i henhold til kontraktlige aftaler herom.

Forfaldsoversigt for bankens finansielle instrumenter:

Finansielle aktiver

	2015				I alt
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	282.095	0	0	0	282.095
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	39.228	0	0	0	39.228
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	1.215.231	528.446	744.274	372.484	2.860.435
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	0	8.910	8.910
Obligationer	1.757.134	0	0	0	1.757.134
Aktier m.v.	48.691	0	0	176.807	225.498
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	334.626	0	0	334.626
Afledte finansielle instrumenter		0	0	18.220	18.220
<b>I alt</b>	<b>3.342.379</b>	<b>863.072</b>	<b>744.274</b>	<b>576.421</b>	<b>5.526.146</b>

Finansielle forpligtelser

	2015				I alt
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	101.221	0	0	0	101.221
Indlån og anden gæld	3.353.451	492.506	146.107	360.020	4.352.084
Indlån i puljeordninger	0	334.626	0	0	334.626
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	19.308	19.308
<b>I alt</b>	<b>3.454.672</b>	<b>827.132</b>	<b>146.107</b>	<b>379.328</b>	<b>4.807.239</b>

Finansielle aktiver

	2014				I alt
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	355.155	0	0	0	355.155
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	148.781	0	0	0	148.781
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	718.401	658.888	753.248	554.913	2.685.450
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	0	16.918	16.918
Obligationer	1.607.031	0	0	0	1.607.031
Aktier m.v.	49.172	0	0	165.486	214.658
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	300.960	0	0	300.960
Afledte finansielle instrumenter		681	4.137	9.647	14.465
<b>I alt</b>	<b>2.878.540</b>	<b>960.529</b>	<b>757.385</b>	<b>746.964</b>	<b>5.343.418</b>

Finansielle forpligtelser

	2014				I alt
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	67.813	0	0	0	67.813
Indlån og anden gæld	3.243.749	686.736	70.559	257.072	4.258.116
Indlån i puljeordninger	0	300.960	0	0	300.960
Afledte finansielle instrumenter	0	2.106	3.931	11.447	17.484
<b>I alt</b>	<b>3.311.562</b>	<b>989.802</b>	<b>74.490</b>	<b>268.519</b>	<b>4.644.373</b>

Nota			1.000 DKK	2015	2014
35	<b>Afledte finansielle instrumenter</b>				
	Banken foretager afdækning af renterisiko på fastforrentede aktiver og forpligtelser samt på rentebetalinger på funding af fastforrentede aktiver og forpligtelser (pengestrømsikring). Afdækningens effektivitet måles løbende.				
	Til afdækning af renterisikoen på fastforrentede udlån er der foretaget dagsværdisikring med finansielle instrumenter:				
	Udlån med fast forrentning, der er afdækket			8.910	16.918
	RenteSwaps	Nominal værdi	Løbetid >1 år < 5 år Løbetid > 5 år	301.761 8.910	99.210 89.484
		Markedsværdi (Netting)	Løbetid >1 år < 5 år Løbetid > 5 år	374 -1.230	253 -2.086
		Kursregulering via driften		-1.222	363
	Den i anden totalindkomst indregnede værdiregulering af sikringsinstrumenter udgår af anden totalindkomst igen i takt med at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.				
		Arets totalindkomst vedr. sikring af pengestrome		141	11
	Valutaterminsforr.	Nominal værdi	Løbetid < 1 år	97.351	124.718
		Markedsværdi (Netting)	Løbetid < 1 år	114	-148
		Kursregulering via driften		7	-10
	Til afdækning af aktierisiko på beholdningen af udenlandske aktier, er der foretaget kursikring med futures:				
	Aktier til dagsværdi, der er afdækket			20.040	20.862
	Futures	Nominal værdi	Løbetid < 5 år	8	9
		Markedsværdi	Løbetid < 5 år	-347	-1.186
		Kursregulering via driften		-894	-2.314
36	<b>Egne aktier</b>				
	Beholdningen er anskaffet med det formål at opretholde en minimums handelsbeholdning.				
	Primo beholdning	82.314 stk.	Nominal værdi Kursværdi Pct. af aktiekapital	823 6.791 1,1%	703 5.972 0,9%
	Køb i året	249.435 stk.	Nominal værdi	2.494	1.090
	Salg i året	197.722 stk.	Nominal værdi	-1.977	-970
	<b>Køb/salg i året netto</b>	51.713 stk.	Nominal værdi Pct. af aktiekapital	<b>517</b> 0,7%	<b>120</b> 0,1%
	Ultimo beholdning	134.027 stk.	Nominal værdi Kursværdi Pct. af aktiekapital	1.340 9.514 1,8%	823 6.791 1,1%
	Gennemsnitligt antal egne aktier			108.171	76.288
	Bankens aktiekapital er ikke opdelt i klasser og består af: Pr. 31/12-2015 7.581.000 stk à nominelt 10 kr.				



## 5 års hoved- og nøgletal - moderselskab

	1.000 DKK				
	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto renteindtægter	148.910	155.753	98.432	99.371	100.157
Netto rente- og gebyrindtægter	247.965	236.809	134.129	132.697	129.457
Kursreguleringer	8.135	22.762	6.734	2.515	2.234
Andre driftsindtægter	20.147	14.506	41.502	602	1.182
Udgifter til personale og administration	179.285	180.802	88.849	81.852	75.814
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	46.235	35.750	61.383	35.603	33.939
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11.848	11.857	12.316	7.703	6.242
Resultat før skat	41.084	51.704	4.483	14.981	21.965
Skat	4.188	4.885	-10.437	3.085	727
Årets resultat	36.896	46.819	14.920	11.896	21.238
<b>Balance</b>					
Udlån	2.869.345	2.702.368	2.803.275	1.747.690	1.798.309
Indlån og anden gæld	4.352.084	4.258.116	3.816.457	2.156.608	2.034.596
Egenkapital	867.085	844.253	798.226	580.091	569.812
Aktiver i alt	5.722.136	5.582.704	5.258.571	3.117.790	3.005.460
<b>Ikke-balanceførte poster</b>					
Garantier	983.963	929.636	751.202	524.473	486.759
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent/solvensprocent	19,6%	18,6%	20,4%	24,0%	23,2%
Kernekapitalprocent	19,6%	18,6%	20,4%	24,0%	22,8%
Egenkapitalforrentning før skat	4,8%	6,3%	0,7%	2,6%	3,9%
Egenkapitalforrentning efter skat	4,3%	5,7%	2,2%	2,1%	3,8%
Afkastningsgrad	0,6%	0,8%	0,3%	0,4%	0,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,17	1,22	1,02	1,12	1,19
Renterisiko	1,2%	3,2%	1,8%	1,1%	1,3%
Valutaposition	6,7%	9,1%	10,1%	7,6%	6,9%
Valutarisiko	-	-	-	-	-
Udlån i forhold til indlån	66,0%	63,1%	71,7%	75,1%	83,1%
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet (§ 152)	323,0%	322,1%	316,4%	305,7%	274,7%
LCR-brøk	200,0%				
Summen af store engagementer	10,2%	11,5%	11,9%	47,2%	10,9%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,1%	1,1%	1,8%	3,7%	4,7%
Nedskrivningsprocent	5,7%	4,7%	4,3%	4,5%	5,0%
Årets nedskrivningsprocent	1,1%	0,9%	1,7%	1,5%	1,4%
Årets udlånsvækst	6,2%	-3,6%	60,4%	-2,8%	0,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	3,2	3,5	3,0	3,2
Nedskrivningsprocent inklusive overtagne korrektiver fra tidligere Vestfyns Bank	6,4%	5,7%	5,8%	-	-
Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) *)	49,4	62,4	30,2	25,0	44,5
Indre værdi pr. aktie	116	113	106	1.224	1.197
Udbytte pr. aktie	1,6	1,2	0	12	0
Börskurs / årets resultat pr. aktie *)	14,4	13,3	28,1	23,2	13,9
Börskurs / indre værdi pr. aktie	0,61	0,73	0,80	0,48	0,52
Aktiekurs ultimo (lukkekurs)	71,0	82,5	85,0	582	620

\*) gennemsnitlig antal aktier.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

## Kvartalssammenligning - moderselskab

(ikke revideret)

	1.000 DKK	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014
<b>Resultatopgørelse</b>						
Netto renteindtægter		36.739	35.995	38.235	37.941	36.946
Netto rente og gebyrindtægter		58.391	57.256	67.521	64.797	55.318
Kursreguleringer		2.719	-3.326	-136	8.878	-5.653
Andre driftsindtægter		5.442	4.819	6.032	3.854	3.833
Udgifter til personale og administration		48.367	40.584	44.676	45.658	51.581
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		9.071	19.054	10.253	7.857	1.801
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		3.992	2.658	2.857	2.341	4.136
Resultat før skat		7.678	-2.801	16.043	20.164	-247
Skat		417	-1.591	1.463	3.899	-961
Periodens resultat		7.261	-1.210	14.580	16.265	714
<b>Balance</b>						
Udlån		2.869.345	2.850.124	2.786.720	2.742.575	2.702.368
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån		4.686.710	4.578.142	4.819.328	4.597.848	4.559.076
Egenkapital		867.085	860.076	860.372	850.157	844.253
Balance i alt		5.722.136	5.619.792	5.874.446	5.641.346	5.582.704
<b>Ikke-balanceførte poster</b>						
Garantier		983.963	968.615	1.108.847	1.067.559	929.636
<b>Nøgletal</b>						
Solvensprocent		19,6%	19,2%	19,1%	17,6%	18,6%
Kernekapitalprocent		19,6%	19,2%	19,1%	17,6%	18,6%
Egenkapitalforrentning før skat		0,9%	-0,3%	1,9%	2,4%	0,0%
Egenkapitalforrentning efter skat		0,9%	-0,1%	1,7%	1,9%	10,0%
Indtjening pr. omkostningskrone		1,12	1,0	1,3	1,3	0,01
Renterisiko		1,2%	1,2%	1,2%	2,2%	3,2%
Valutaposition		6,7%	6,3%	6,9%	8,6%	9,1%
Valutarisiko		-	-	-	-	-
Udlån i forhold til indlån		66,0%	66,8%	61,7%	63,6%	63,1%
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet (§ 152)		323,0%	314,3%	340,6%	323,2%	322,1%
LCR-brøk		200,0%				
Summen af store engagementer		10,2%	10,1%	11,8%	11,9%	11,5%
Nedskrivningsprocent		5,7%	5,4%	4,8%	4,7%	4,7%
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent		0,2%	0,5%	0,3%	0,2%	0,0%
Periodens udlånsvækst		2,3%	2,3%	1,6%	1,5%	-0,5%
Udlån i forhold til egenkapital		3,3	3,3	3,2	3,2	3,2
Periodens resultat pr. aktie		0,97				-0,03
Indre værdi pr. aktie		116	6,2%	5,6%	5,6%	113
Børskurs / indre værdi pr. aktie		0,61				0,73
Nedskrivningsprocent inklusive overtagne korrektiver fra tidligere Vestfyns Bank		6,4%	6,0%	5,9%	5,7%	6,0%

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Fynske Bank A/S.

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 11. februar 2016

### Direktion:

Petter Blondeau Rasmussen  
Adm. direktør

### Bestyrelse:

Peter Cederfeld de Simonsen  
Formand

Arne Knudsen  
Næstformand

Jeppe Gorm Frederiksen

John Svane Hansen

Steffen Grønbech Jakobsen \*)

Bent Jensen

Vagn Kamp Larsen

Gitte Madsen \*)

Niels Peter Nøddeskou-Fink

Finn Boel Pedersen

Michael Købmand Petersen

Ole Eiler Rasmussen

Jette Thoft Rosenberg

Hans Anders Skriver

Steen Vinum \*)

\*) Medarbejdervalgt

### Intern revisions erklæringer

#### Til kapitalejerne i Fynske Bank A/S

##### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Jeg har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fynske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, side 14-37 og 39-55. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for moderselskabet) udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

##### 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 jeg planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og 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.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion. Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

##### Konklusion

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

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU for så vidt angår koncernregnskabet, i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed for så vidt angår årsregnskabet samt i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

##### Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Svendborg, den 11. februar 2016.

Erik Nissen  
Revisionschef

### De uafhængige revisorer's erklæringer

#### Til kapitalejerne i Fynske Bank A/S

##### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fynske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, side 14-37 og 39-55. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for moderselskabet) udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

##### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU (koncernregnskabet), lov om finansiel virksomhed (årsregnskabet for moderselskabet) samt danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsen har endvidere ansvar for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

##### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse 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, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU for så vidt angår koncernregnskabet, i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed for så vidt angår årsregnskabet samt i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

##### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Svendborg, den 11. februar 2016

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR: 3070 0228

Per Gunslev  
Statsaut. revisor

Kenneth Skov Hansen  
Statsaut. revisor

## Nøgletalsdefinitioner

### Nøgletal

Kapitalprocent/solvensprocent

Kernekapitalprocent

Egenkapitalforrentning før skat

Egenkapitalforrentning efter skat

Indtjening pr. omkostningskrone

Renterisiko i pct.

Valutaposition i pct.

Udlån i forhold til indlån

Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet (§152)

LCR-brøk

Summen af store engagementer

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

Nedskrivningsprocent

Årets nedskrivningsprocent

Årets udlånsvækst

Udlån i forhold til egenkapital

Årets resultat pr. aktie

### Definition:

Kapitalgrundlag / samlede risikovægtede eksponeringer

Kernekapital efter fradrag / samlede risikovægtede eksponeringer

Resultat før skat / gns. egenkapital

Resultat efter skat / gns. egenkapital

Indtægter / omkostninger

Renterisiko (i kr.) / kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 1 (i kr.) / kernekapital efter fradrag

Udlån+nedskrivninger / indlån

Overdækning ift. 10% kravet, jf. lov om finansiel virksomhed §152

Beholdningen af højlikvide aktiver \* 100 / nettoudgåede pengestrøm over 30 dage

Summen af store engagementer / kernekapital

Tilgodehavender med nedsat rente (f.nedskrivninger) / udlån+garantier+nedskrivninger

Akkumulerede nedskrivninger / udlån+garantier+nedskrivninger

Årets nedskrivninger / udlån+garantier+nedskrivninger

Vækst i udlån fra primo året til ultimo året

Udlån / egenkapital

Resultat efter skat / gns. antal aktier (udestående aktier)

### BESTYRELSE OG DIREKTION

Ledelsesposter samt aktiebesiddelser  
(inkl. nærtstående):

#### BESTYRELSE:

**Cand. agro., HD Peter Cederfeld de Simonsen  
(f. 1960)**

Formand

- Indvalgt i 2013
- Nuværende valgperiode udløber 2017
- Opfylder Komiteen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

Øvrige ledelsesposter:

Bestyrelsesformand i:

- A/S Det Fynske Landbocenter, Ejd.selsk.
- A/S Hindsgavl
- FredericiaC Arealudviklingsselskab P/S
- Kvæsthusselskabet A/S
- Patriotisk Selskab
- Sankt Annæ Selskabet A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Bygningsarvsfonden
- Carlsberg Byen I A/S
- Carlsberg Byen P/S
- Carlsberg Byen Ejendomme P/S
- Carlsberg Byen Ejendomme I P/S
- Carlsberg Byen Komplementar ApS
- Carlsberg Byen Komplementar I ApS
- Carlsberg Byen Komplementar Byggefelt 8 ApS
- Dansk Bygningsarv A/S
- European Foundation House SA
- FredericiaC Arealudviklingsselskab P/S
- FredericiaC Komplementar A/S
- Fynsk Landbrugs Eventforening
- Komplementarselskabet Køge Kyst A/S
- Køge Kyst P/S
- NærHeden P/S
- Komplementarselskabet NærHeden A/S
- Ringkøbing K ApS
- Rosenfeldt Familiefond
- Wefri Holding ApS
- Wefri A/S

Direktør i:

- Realdania By A/S
- Realdania Byg A/S
- Værløse Jonstrup ApS
- Værløse grunde ApS
- Boligejendom ApS

Antal aktier i Fynske Bank: 385 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

#### Advokat Arne Knudsen (f. 1948)

Næstformand

- Indvalgt i 1992
- Nuværende valgperiode udløber 2017
- Opfylder ikke Komiteen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

Øvrige ledelsesposter:

Bestyrelsesformand i:

- 2KJ A/S
- Regional Invest Fyn A/S + 2 datterselskaber
- Weber Svendborg A/S
- C&W arkitekter A/S
- A2MW A/S
- Probus City Ejendomme ApS

Bestyrelsesmedlem i:

- Fonden for Fynske Bank
- Holbecks Fajance's Fond

Direktør i:

- Advokatanpartsselskabet Arne Knudsen
- AKN Svendborg ApS
- ARKN ApS
- Ejendomsselskabet Østerport 2, Rudk. ApS
- Ejendomsselskabet Finlandsvej, Svendborg ApS
- Ejendomsselskabet Rudkøbing II ApS
- Ejendomsselskabet Centrumpladsen ApS
- Filialejd.selskabet af 5. dec. 2001 ApS
- Ejendomsselskabet Torvet 3, Svendborg ApS

Antal aktier i Fynske Bank: 10.960 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

#### Lektor Jeppe Gorm Frederiksen (f. 1956)

- Indvalgt i 1997
- Nuværende valgperiode udløber 2016
- Opfylder ikke Komiteen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

Øvrige ledelsesposter:

Bestyrelsesmedlem i:

- Fonden for Fynske Bank

Antal aktier i Fynske Bank: 1.160 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

#### Direktør John Svane Hansen (f. 1971)

- Indvalgt i 2013
- Nuværende valgperiode udløber 2017
- Opfylder Komiteen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

Øvrige ledelsesposter:

Bestyrelsesformand i:

- Nordic Power Trading Fund A/S
- KE Fibertec A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- K/S Essen Zentrum

Direktør i:

- Shopconcept Holding ApS
- Shopconcept A/S
- SC 2014 ApS
- GPV PCB Divisionen A/S

Antal aktier i Fynske Bank: 154 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

**Millalchef Steffen Grønbech Jakobsen (f. 1982)**

- Medarbejdervalgt
- Indvalgt i 2013
- Nuværende valgperiode udløber 2017

## Øvrige ledelsesposter:

- Ingen.

Antal aktier i Fynske Bank: 80 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

**Direktør Bent Jensen (f. 1969)**

- Indvalgt i 2013
- Nuværende valgperiode udløber 2017
- Opfylder Komitéen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

## Øvrige ledelsesposter:

## Bestyrelsesmedlem i:

- Odense Sport & Event A/S
- ITAGO A/S
- PR Offset ApS
- Bilexperten Franchise A/S
- ELTM ApS
- LCH Fireworks A/S
- 5E Byg A/S
- Libom Holding A/S
- IT Business-Partner A/S
- B.J. Holding Middelfart A/S
- Ejendomsselskabet af 16. December 2010 ApS
- Middelfart Bycenter A/S
- T. Hansen Gruppen A/S

## Direktør i:

- Bilexperten Franchise A/S
- ITAGO A/S
- ELTM ApS
- Ejendomsselskabet af 16. December 2010 ApS
- Libom Holding A/S
- Perhaps ApS
- Protuna Handels GmbH
- Protuna Mobil Funk GmbH
- B.J. Holding Middelfart A/S
- T. Hansen Gruppen A/S

Antal aktier i Fynske Bank: 2.222 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

**Malermester Vagn Kamp Larsen (f. 1950)**

- Indvalgt i 2013
- Nuværende valgperiode udløber 2016
- Opfylder Komitéen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

## Øvrige ledelsesposter:

## Bestyrelsesmedlem og direktør i:

- Kamp Holding ApS

## Direktør i:

- Mødestedet ApS

Antal aktier i Fynske Bank: 5.797 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

**Kunderådgiver Gitte Madsen (f. 1964)**

- Medarbejdervalgt
- Indvalgt i 2010
- Nuværende valgperiode udløber 2017

## Øvrige ledelsesposter:

- Ingen

Antal aktier i Fynske Bank: 1.560 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

**Kædechef Niels Peter Nøddeskou-Fink (f. 1966)**

- Indvalgt i 2007
- Nuværende valgperiode udløber 2017
- Opfylder Komitéen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

## Øvrige ledelsesposter:

## Bestyrelsesmedlem i:

- Gudme Vandværk

## Direktør i:

- Din Bilpartner ApS

Antal aktier i Fynske Bank: 1.660 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

**Direktør Finn Boel Pedersen (f. 1958)**

- Indvalgt i 2013
- Nuværende valgperiode udløber 2016
- Opfylder Komitéen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

## Øvrige ledelsesposter:

## Bestyrelsesformand i:

- Base Erhverv A/S
- Base Erhverv Øst A/S
- Contrans A/S
- Danish Air Transport Holding A/S  
+ 2 datterselskaber
- Dansk Boligbyg A/S
- Dansk Boligbyg Holding A/S
- DNG Invest
- DN Group A/S
- DN Albuen ApS
- DN Entreprise A/S
- DN Tømrer A/S
- DN Tagteknik A/S
- DN Vejlevej 465 A/S
- Ejendomsvekst Kolding A/S
- Fit & Sund ApS
- Malerfirma Michael Rosenberg ApS
- Nortec System A/S
- Niels Pagh Logistics A/S
- Selskabet af 18. oktober 2004 A/S

## Bestyrelsesmedlem i:

- Auto-Centralen Holding ApS
- Base Udvikling A/S
- Baxx Promotion A/S
- Core Bolig VI Investoraktieselskab Nr. 1
- Core Bolig VI Kommanditaktieselskab
- Glass4ever A/S
- HH Invest, Kolding ApS



## Ledelseshverv

- HL Ejendomme Kolding ApS
- Jørgen Lund Frederiksen A/S
- KIF Håndbold Invest A/S
- Kolding Biler A/S
- Kristen Laursen Holding ApS
- Nybolig Kolding A/S
- Priebe A/S
- P.V. Johansen Holding A/S
- S. E. Hansson Holding ApS
- Tegllund A/S

Antal aktier i Fynske Bank: 110 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

### Arkitekt Michael Købmand Petersen (f. 1958)

- Indvalgt i 2009
- Nuværende valgperiode udløber 2016
- Opfylder Komitéen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed

#### Øvrige ledelsesposter:

Bestyrelsesmedlem og direktør i:

- C&W arkitekter A/S
- A2MW A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- De Kreative ApS

Direktør i:

- MP Svendborg ApS

Antal aktier i Fynske Bank: 1.280 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

### Kunderådgiver Ole Rasmussen (f. 1957)

- Udpeget af repræsentantskabet
- Indvalgt i 2013
- Nuværende valgperiode udløber 2017

#### Øvrige ledelsesposter:

- Ingen.

Antal aktier i Fynske Bank: 240 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

### Fhv. reg. revisor Hans Skrifer (f. 1947)

- Indvalgt i 2009
- Nuværende valgperiode udløber 2016
- Opfylder Komitéen for god Selskabsledelse's definition af uafhængighed
- Særligt regnskabskyndigt medlem af bestyrelsen

#### Øvrige ledelsesposter:

- Ingen.

Antal aktier i Fynske Bank: 400 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: Ingen.

### Filialdirektør Jette Thoft Rosenberg (f. 1972)

- Udpeget af repræsentantskabet
- Indvalgt i 2015
- Nuværende valgperiode udløber 2017

#### Øvrige ledelsesposter:

- Ingen

Antal aktier i Fynske Bank: 1.060 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

### Filialdirektør Steen Vinum (f. 1964)

- Medarbejdervalgt
- Indvalgt i 2013
- Nuværende valgperiode udløber 2017

#### Øvrige ledelsesposter:

Bestyrelsesmedlem i:

- Fonden for Fynske Bank

Antal aktier i Fynske Bank: 4.440 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

### DIREKTION:

#### Adm. direktør Petter Blondeau Rasmussen (f. 1959)

Adm. direktør siden 2013

#### Øvrige ledelsesposter:

Bestyrelsesmedlem i:

- FR I af 16. september 2015
- Leasing Fyn Bank A/S
- Leasing Fyn Svendborg A/S
- Sparekassekollegiet A/S
- Regional Invest Fyn A/S + 2 datterselskaber
- Totalkredit A/S
- Finansrådet
- Pras A/S
- Foreningen Lokale Pengeinstitutter
- Finanssektorens Uddannelsescenter
- Ejendomsselskabet Kellersvej ApS

Antal aktier i Fynske Bank: 0 stk.  
Ændringer i regnskabsåret: ingen.

## Repræsentantskab

Titel	Fornavn	Efternavn	By
Lokomotivfører	Allan	Gjøde	Ullerslev
Gårdejer	Anders	Rasmussen	Assens
Dagplejer	Anne-Lise	Skebjerg	Tranekær
Advokat	Arne	Knudsen	Svendborg
Landmand	Bent	Hvidtfeldt Christensen	Svendborg
Direktør	Bent	Jensen	Fredericia
Fhv. Børne- og kulturdirektør	Bent	Schmidt	Glamsbjerg
Læge	Birgitte S.	Lund	Svendborg
Socialpædagog	Birte	Olesen	Svendborg
Hr.	Carsten	Dam Petersen	Svendborg
Tømrermester	Carsten	Knudsen	Ringe
Rektor	Christian	Alnor	Middelfart
Fotograf	Claus	Fisker	Fredericia
Jurist	Dorthe Fink	Gundersen	Odense
Skolesekretær	Dorthe Lunddahl	Pedersen	Langeskov
Inspektør	Erik	Jorsal	Glamsbjerg
Økonomichef	Finn	Vestergaard	Assens
Direktør	Finn Boel	Pedersen	Kolding
Maskinarbejder	Flemming	Worsøe	Middelfart
Tobaksfabrikant	Georg	Gundersen	Assens
Virksomhedskonsulent	Gert	Damsted	Nyborg
Bygningsingeniør	Hans C.	Sørensen	Svendborg
Gårdejer	Hans Ole	Hansen	Assens
Advokat	Henning	Moritzen	Svendborg
Direktør	Henrik	Holm	Børkop
Konsulent	Ib	Kruse	Nyborg
Kontorassistent	Inga	Jensen P. Madsen	Svendborg
Farmakonom	Inge Marie	Holmskov	Hesselager
Lektor	Jeppe Gorm	Frederiksen	Skårup Fyn
Direktør	John	Svane	Kolding
Teglværksejer	Jørgen Strøjer	Hansen	Ebberup
Salg- og marketingdirektør	Jørgen Ø.	Mortensen	Nyborg
El-installatør	Karsten	Bakkegaard Nielsen	Svendborg
Direktør	Kim	Mikkelsen	Hellerup
Direktør	Kim Henning	Hansen	Rudkøbing
Overlæge	Kirsten	Søgaard	Svendborg
Reg. Revisor	Klaus	Hjort-Enemark	Kolding
Autoforhandler	Lars	Hindsgaul	Assens
Skandinavisk markedschef	Lars	Hansen	Nyborg
Reg. revisor	Lars Henrik	Gotfredsen	Rudkøbing
Reg. revisor	Lilly	Jeppesen	Svendborg
Fr.	Lissen	Branth	Svendborg
Proprietær	Mads Peter	Larsen	Assens
Direktør	Martin Brandt	Larsen	Svendborg
Direktør	Mette Hvenekilde	Friese	Svendborg
Arkitekt	Michael	Petersen	Glamsbjerg
Lærer	Niels	Ryssel	Ebberup
Kædechef	Niels Peter	Nøddeskou-Fink	Gudme
Revisor	Nita Juel	Nørgaard	Børkop
Advokat	Palle	Viuff	Fredericia
Cand. Agro. H.D., direktør	Peter	Cederfeld de Simonsen	Assens
Direktør	Poul	Bertelsen	Assens
Direktør	Steen	Brogaard Larsen	Svendborg
Divisionsdirektør	Susanne	Qvist	Svendborg
Direktør	Tina	Jeppesen	Svendborg
Taksator	Tom Kjær	Jensen	Haarby
Direktionssekretær	Torben	Christensen	Rudkøbing
Spezialkonsulent	Torben	Grønvald	Svendborg
Bogtrykker	Torben	Jeppesen	Svendborg
Direktør	Ulla	Øhlenschläger	Svendborg
Malermester	Vagn Kamp	Larsen	Haarby

---

## Selskabsoplysninger

---

Fynske Bank A/S  
Centrumpladsen 19  
5700 Svendborg

CVR: 2580 2888

Hjemsted: Svendborg  
Grundlagt 1852  
Telefon 6221 3322  
Telefax 6217 6598  
www.fynskebank.dk  
E-mail: post@fynskebank.dk

### Direktion

Administrerende direktør Petter Blondeau Rasmussen

### Bestyrelse

Cand. agro, HD., Peter Cederfeld de Simonsen (formand)  
Advokat Arne Knudsen (næstformand)  
Direktør Bent Jensen  
Direktør Finn Boel Pedersen  
Fhv. reg. revisor Hans Skriver  
Lektor Jeppe Gorm Frederiksen  
Direktør John Svane Hansen  
Arkitekt Michael Købmand Petersen  
Kædechef Niels Peter Nøddeskou-Fink  
Malermester Vagn Kamp Larsen  
Filioldirektør Jette Thoft Rosenberg  
Kunderådgiver Gitte Madsen (medarbejdervalgt)  
Kunderådgiver Ole Eiler Rasmussen  
Filioldirektør Steen Vinum (medarbejdervalgt)  
Filioldirektør Steffen Grønbech Jakobsen (medarbejdervalgt)

### Revision

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab



Fynske Bank  
Hovedkontoret  
Centrumpladsen 19  
5700 Svendborg  
Tlf. 62 21 33 22

fynskebank.dk

Assens  
Østergade 42  
5610 Assens  
Tlf. 63 71 50 50

Borkov  
Søndergade 14  
7080 Borkov  
Tlf. 76 63 76 63

Fredericia  
Vendersgade 1 A  
7000 Fredericia  
Tlf. 76 20 39 50

Glamsbjerg  
Søndergade 1B  
5620 Glamsbjerg  
Tlf. 64 72 17 17

Haarby  
Ålgade 30  
5683 Haarby  
Tlf. 64 73 11 12

Hesselager  
Langgade 20  
5874 Hesselager  
Tlf. 62 25 13 22

Kolding  
Galgebjergvej 2  
6000 Kolding  
Tlf. 76 31 16 00

Middelfart  
Østergade 4  
5500 Middelfart  
Tlf. 64 41 29 30

Nyborg  
Nørregade 19  
5800 Nyborg  
Tlf. 65 31 11 11

Odense  
Hundierupvej 48  
5000 Odense C  
Tlf. 66 61 24 00

Rudkøbing  
Østerport 2  
5900 Rudkøbing  
Tlf. 62 51 16 70

Skårup  
Skårup Stationsvej 16  
5881 Skårup  
Tlf. 62 23 10 10

Sorup  
Mølmarksvej 173  
5700 Svendborg  
Tlf. 62 22 06 50

Thuro  
Bergmannsvej 29  
5700 Svendborg  
Tlf. 62 20 50 93

