



# Årsrapport 2006

**Fionia Bank A/S**

Vestre Stationsvej 7  
5100 Odense C

Telefon: 65 20 40 60  
CVR-nr. 14 66 90 00  
Hjemsted: Odense

## Indhold

Fionia Bank - kort fortalt .....	side 4
Ledelsens beretning .....	side 5
Resultat og nøgletal.....	side 7
Aktiviteter i 2006.....	side 12
Aktiviteter i 2007.....	side 15
Aktionærforhold.....	side 17
Corporate governance.....	side 18
Risiko og kapital .....	side 19
Repræsentantskab, bestyrelse, direktion og revision.....	side 27
Anvendt regnskabspraksis.....	side 29
Påtegninger til årsrapporten.....	side 33
Meddelelser til Københavns Fondsbørs 2006 og Finanskalender 2007 .....	side 36
Resultatopgørelse.....	side 37
Balance .....	side 38
Kapitalforhold .....	side 39
Forretningsmæssige segmenter.....	side 40
Noteoversigt .....	side 42
Pengestrømsopgørelse.....	side 63
Koncernoversigt .....	side 64
Finanstilsynets nøgletal .....	side 65

## Generalforsamling

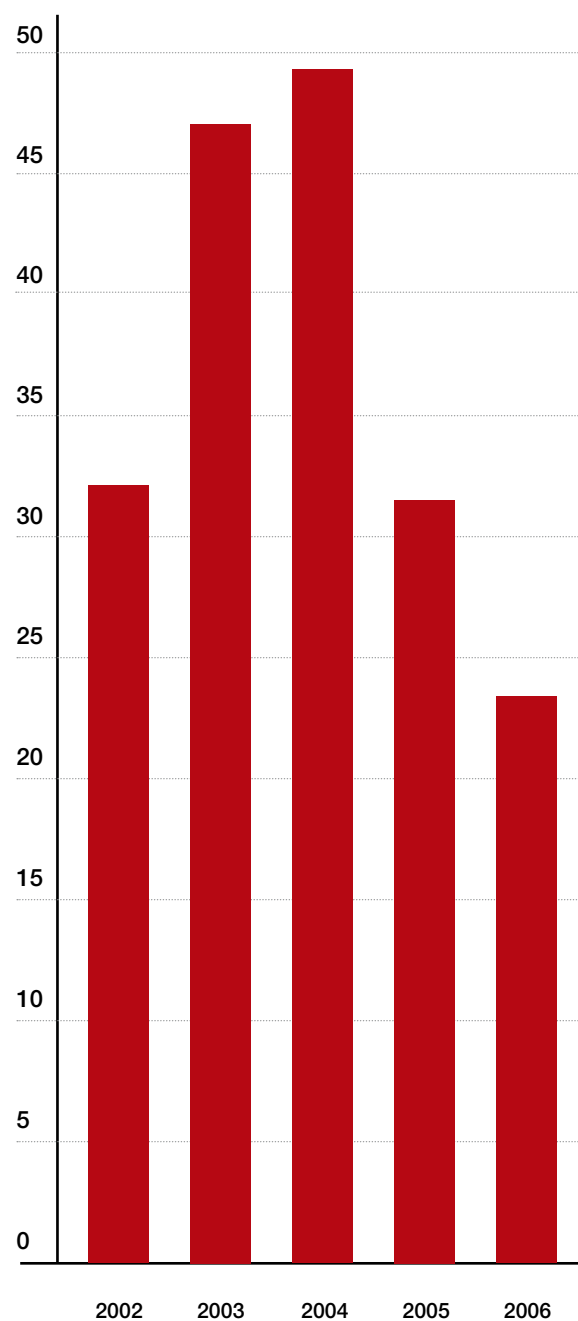
Bestyrelsen for Fionia Bank A/S indstiller årsrapport for 2006 til generalforsamlingens godkendelse.

Generalforsamlingen afholdes den 13. marts 2007 kl. 17.00 i Odense Congress Center, Ørbækvej 350, 5220 Odense SØ

Bestyrelsen indstiller en udbyttebetaling på 40 pct. svarende til 40 kr. pr. aktie. Den samlede udbyttebetaling i Fionia Bank A/S bliver herefter 72,6 mio.

Udviklingen i aktiens afkast vises i figuren

**Afkast pr. aktie i pct.**



## Fionia Bank - kort fortalt

Fionia Bank er en regional, fullservice bank med et solidt markedsmæssigt fundament i det fynske område og med en stærk vækst i Trekantområdet, hvor banken gennem de seneste år som led i strategien har udvidet aktiviteterne med afdelinger i Vejle, Kolding og Fredericia. Banken har endvidere udviklet en stærk position på landsplan indenfor kapital-, handels- og engrosfinansiering.

### Fionia Banks forretningsgrundlag består af

- finansielle ydelser til privatkunder
- finansielle ydelser til mindre og mellemstore virksomheder
- kapitalforvaltning og handel på det institutionelle marked
- engrosfinansieringsmarkedet
- engrosbank og samarbejdspartner for lokale pengeinstitutter

### Fionia Banks forretningsgrundlag skabes, udvikles og vedligeholdes gennem

- Høj faglig kompetence
- Personlig og uhøjtidelig kundekontakt
- Fleksible og forretningsorienterede medarbejdere
- Gennemsigtig, klar og retfærdig prissætning

Bankens størrelse, opbygning og markedsdækning sætter os i stand til at udvikle og opretholde kompetence og produktudbud som full service pengeinstitut. Samtidig er vi i stand til at bevare nærhed, fleksibilitet, forandringsvillighed og en lokal og hurtig beslutningsproces.

Fionia Bank indgår i en række strategiske partnerskaber, som er med til at sikre dynamik og udviklingskraft på lige fod med de større danske pengeinstitutter. Partnerskaberne giver adgang til stordriftsfordele på både indtægts- og omkostningssiden.

Fionia Bank tilhører kredsen af MidCap-selskaber på Københavns Fondsbørs. Banken har godt 26.000 aktionærer. Da hovedparten af aktionærerne også er kunder, giver det banken en stærk forankring i markedsområdet.

Fionia Bank har godt 600 medarbejdere med stor loyalitet og tilfredshed, og banken har den nødvendige størrelse til at indfri såvel bankens som medarbejdernes ønsker om faglig og personlig udvikling.

## Idégrundlag

**En moderne, uhøjtidelig og troværdig fynsk leverandør af finansielle ydelser, der giver kunderne overblik og tryghed i økonomiske valg.**

## Mål

**Vi vil være en førende regional finansiell virksomhed målt på afkast, kunde- og medarbejdertilfredshed. Vi vil være det naturlige valg af finansiell partner for de prioriterede kundegrupper.**

## Konkurrence

**Forretningsgrundlaget skabes, udvikles og vedligeholdes gennem**

- **høj faglig kompetence**
- **personlig og uhøjtidelig kundekontakt**
- **fleksible og forretningsorienterede medarbejdere**
- **gennemsigtig, klar og retfærdig prissætning.**

## Ledelsens beretning

### Resultatet i hovedtræk

Resultatet på 420 mio. før skat er det bedste i bankens historie. Hovedelementerne i resultatet er:

- forrentning af den gennemsnitlige egenkapital med 25 pct.
- indstilling om udbytte på 40 kr. pr. aktie
- afkast på Fionia Bank aktien på 24 pct. i 2006
- udlånvækst 29 pct. og indlånvækst på 17 pct.
  
- det samlede basisresultat er på 401 mio. – en stigning på 45 pct. der består af:
  - basisindtjening ekskl. handelsindtjening på 568 mio. – en stigning på 7 pct.
  - handelsindtjening på 246 mio. – en stigning på 14 pct.
  - avance ved salg af Totalkredit på 57 mio.
  - omkostninger på 510 mio. – en stigning på 12 pct.
  - indtægtsførsel af nedskrivninger på udlån med netto 39 mio.
  
- beholdningsresultat på 19 mio. mod 45 mio. i 2005
- flot fremgang i kunde- og medarbejdertilfredshed

Udviklingen i bankens forretningsomfang og indtjening har for 2006 som helhed været meget tilfredsstillende.

Fionia Banks samlede basisresultat er på 401 mio. mod 276 mio. i 2005. en stigning på 45 pct. Eksklusiv avancen fra salget af Totalkredit er stigningen 26 pct.

Med fremgangen i basisindtjeningen fastholder Fionia Bank den positive trend i forhold til tidligere år. Væk-

sten vedrører specielt handelsindtjeningen, men også den stærke vækst i ind- og udlån og et generelt øget forretningsvolumen bidrager positivt til resultatet. Derudover påvirkes året 2006 specielt af avancen ved salget af Totalkredit og indtægtsførslen af nedskrivninger på udlån.

Der er sket en styrkelse af kunderådgivningen og skabt nye vækstmuligheder både over for privat- og erhvervs-kunder og institutionelle investorer. Banken har formået at tiltrække mange nye medarbejdere og øge bankens samlede kompetence. Nettotilgangen har været 53 medarbejdere og banken beskæftigede ved udgangen af året 598 (omregnet til heltid).

Der er blevet tilført banken spidskompetencer gennem chefrådgivere inden for investering, pension og finansiel risikostyring. Vi har prioriteret at få den forretningsmæssige kompetence tæt på kunderne og ledelsen i alle større afdelinger er nu styrket med erhvervs- og privatkundechefer.

Den fortsatte vækst på værdipapirområdet følges op med stadig styrkelse af handelsaktiviteterne der samles under navnet Markets. Bl.a. er system- og rådgiverplatformen moderniseret og analyseområdet er styrket.

Grundlaget for bankens fremtid er baseret på kundernes og medarbejdernes tilfredshed og loyalitet. Tilfredshedsundersøgelserne for 2006 viste betydelig fremgang i både tilfredshed og loyalitet.

Året har også været præget af nye lov- og sektorkrav. Arbejdet med forbedringer af modeller til porteføljemæssige nedskrivninger, forberedelser til indførelse af EU's nye kapitaldækningsdirektiv (Basel II) vedrørende

risiko og kapitaldækning samt MiFid m.v. kræver mange ressourcer. I den forbindelse har Fionia Bank etableret en selvstændig compliance funktion.

For 2007 forventes at de gode vækstudsigter med højt forbrug og beskæftigelse fortsætter. Endvidere forventes en let stigende rente og stabile forhold på de finansielle markeder. Bankens oprustning af organisationen og kompetence skal i 2007 udmøntes i en fortsættelse af væksten.

Dette skal ske via følgende forretningsmæssige tiltag:

- udbygning af Markets
- udbygning af indsatsen over for erhvervs kunder, bl.a. inden for finansiell risikostyring
- forretningsmæssig vækst med fokus på Trekantområdet og Odense
- formueplanlægning styrkes med udvidet betjening i København og Århus
- fortsat implementering af privatkunde konceptet i hele banken

Banken forventer et resultat før skat i niveauet 330 mio.

<b>Basis- og beholdningsresultat i sammendrag</b>					
<b>(mio.)</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Basisindtjening ekskl. handelsindtjening	568,4	529,1	510,1	491,1	464,3
Handelsindtjening	245,5	215,7	169,4	145,9	119,7
Avance ved salg af Totalkredit	57,3	3,8	14,8	25,9	0,0
<b>Basisindtjening i alt</b>	<b>871,2</b>	<b>748,6</b>	<b>694,3</b>	<b>662,9</b>	<b>584,0</b>
Omkostninger og afskrivninger	509,6	453,5	435,6	415,1	383,5
<b>Basisresultat før nedskrivninger</b>	<b>361,6</b>	<b>295,1</b>	<b>258,7</b>	<b>247,8</b>	<b>200,5</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-39,0	19,3	81,5	86,7	82,7
<b>Basisresultat</b>	<b>400,5</b>	<b>275,8</b>	<b>177,2</b>	<b>161,1</b>	<b>117,8</b>
<b>Beholdningsresultat</b>	<b>19,2</b>	<b>44,9</b>	<b>27,2</b>	<b>26,4</b>	<b>4,9</b>
Resultat før skat	419,8	320,7	204,4	187,5	122,7
Skat	96,0	89,4	55,7	47,8	35,3
<b>Resultat efter skat</b>	<b>323,7</b>	<b>231,3</b>	<b>148,7</b>	<b>139,7</b>	<b>87,4</b>

<b>Fionia Bank Koncernens hoved- og nøgletal</b>					
<b>Resultatopgørelse i sammendrag</b>					
(mio.)	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Netto renteindtægter	501,2	487,1	509,2	485,4	469,7
Udbytte af kapitalandele	13,2	10,1	15,8	15,4	11,2
Gebyrer og provisionsindtægter (netto)	193,9	187,3	142,6	133,8	105,6
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>708,3</b>	<b>684,4</b>	<b>667,6</b>	<b>634,6</b>	<b>586,5</b>
Kursreguleringer	167,8	99,7	30,4	38,0	-16,8
Andre driftsindtægter	17,0	15,9	22,9	16,7	18,8
<b>Resultat før omkostninger</b>	<b>893,1</b>	<b>800,0</b>	<b>720,9</b>	<b>689,3</b>	<b>588,5</b>
Udgifter til personale, administration og afskrivninger	515,4	460,7	435,6	415,1	383,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-39,0	19,3	81,5	86,7	82,7
Værdiregulering af tilknyttede virksomheder	0,0	-0,1	-0,3	0,0	0,4
Resultat af aktiviteter under afvikling	3,0	0,8	0,8	0,0	0,0
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>419,8</b>	<b>320,7</b>	<b>204,3</b>	<b>187,5</b>	<b>122,7</b>
Skat	96,0	89,4	55,7	47,8	35,3
<b>Resultat efter skat</b>	<b>323,7</b>	<b>231,3</b>	<b>148,6</b>	<b>139,7</b>	<b>87,4</b>
<b>Hovedtal fra balancen (mio.)</b>					
Balancesum	29.276	24.224	19.471	17.925	17.455
Indlån	10.879	9.302	7.817	7.738	7.383
Indlån i puljeordninger	1.565	1.100	663		
Udlån	16.471	12.744	10.289	8.984	8.551
Efterstillede kapitalindskud	810	681	390	283	232
Egenkapital	1.845	1.538	1.375	1.177	1.101
<i>Balancetal ultimo 2004 er tilrettet primoændringer for 2005</i>					
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktier à 100)</b>					
Årets resultat	189,4	128,1	82,3	77,0	48,2
Udbytte	40	35	35	35	25
Børskurs ultimo	1.600	1.320	1.031	714	503
Indre værdi	1.022	852	762	649	607
Børskurs/indre værdi	1,57	1,55	1,35	1,10	0,82

<b>Fionia Bank Koncernens hoved- og nøgletal</b>					
(mio.)	2006	2005	2004	2003	2002
<b>Øvrige nøgletal</b>					
Solvensprocent	11,4	11,2	11,2	10,1	11,1
Kernekapitalprocent	9,2	8,8	8,5	8,4	9,3
Egenkapitalforrentning før skat, pct. p.a. *)	24,8	22,0	15,7	16,5	11,4
Egenkapitalforrentning efter skat, pct. p.a. *)	19,1	15,9	11,4	12,3	8,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,87	1,67	1,39	1,37	1,26
Renterisiko	2,9	3,3	5,3	5,7	8,0
Valutaposition	7,1	3,8	6,4	8,5	7,4
Valutarisiko	0,1	0,0	0,2	0,2	0,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	90,2	143,9	182,9	193,6	152,0
Summen af store engagementer	12,0	90,9	61,2	149,1	109,3
Årets nedskrivningsprocent	-0,2	0,1	0,6	0,7	0,7
Årets udlånsvækst	29,2	23,9	14,5	5,1	8,0
Udlån i forhold til egenkapital	8,9	8,3	7,5	7,6	7,8
Udlån i forhold til indlån	134,6	126,0	125,8	122,1	121,9
Gns. antal heltidsmedarbejdere	574	530	515	519	520
*) Beregnet på grundlag af gennemsnitlig egenkapital					
Sammenligningstallene for 2002-2003 er ikke tilrettet ny regnskabspraksis og 2004 er delvis tilrettet jf. overgangsregel.					
<b>Kunde og medarbejdertilfredshed</b>					
Tilfredshedsindex - private	80	-	76	74	76
Loyalitetsindex - private	85	-	76	76	80
Tilfredshedsindex - erhverv	77	-	72	75	77
Loyalitetsindex - erhverv	82	-	76	79	81
Tilfredshedsindex - medarbejdere	79	-	77	78	77
Loyalitetsindex - medarbejdere	87	-	85	87	89



<b>Basis- og beholdningsresultat</b>		
<b>(mio.)</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Basisindtjening ekskl. handelsindtjening	568,4	529,1
Handelsindtjening	245,5	215,7
Avance ved salg af Totalkredit	57,3	3,8
<b>Basisindtjening i alt</b>	<b>871,2</b>	<b>748,6</b>
Omkostninger og afskrivninger	509,6	453,5
<b>Basisresultat før nedskrivninger</b>	<b>361,6</b>	<b>295,1</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-39,0	19,3
<b>Basisresultat</b>	<b>400,5</b>	<b>275,8</b>
<b>Beholdningsresultat</b>	<b>19,2</b>	<b>44,9</b>
Resultat før skat	419,8	320,7
Skat	96,0	89,4
<b>Resultat efter skat</b>	<b>323,7</b>	<b>231,3</b>

Handelsindtjening består af basisrelaterede forretninger vedrørende værdipapirer, valuta og pengemarked inkl. afkast fra tilhørende beholdninger og efter fundingomkostninger.

Beholdningsresultatet består af afkast fra egenbeholdning inkl. afkast fra tilhørende beholdninger og efter funding- og driftsomkostninger.

### Basisresultatet

Basisindtjeningen ekskl. handelsindtjening er 568,4 mio. mod 529,1 mio. sidste år.

<b>(mio.)</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Renteindtægter, netto	450,2	411,9
Gebyrer og provisioner, netto	98,2	100,5
Andre indtægter	20,0	16,7
<b>I alt</b>	<b>568,4</b>	<b>529,1</b>

Væksten i volumen har til trods for en vigende rentemarginal medført en øget renteindtjening. Udlånsvolumen stiger med 29,2 pct. og udgør nu 16,5 mia. Garantivolumen er på 4,7 mia. mod 5,0 mia. sidste år. Den samlede indlånstigning udgør 19,6 pct. Indlån ekskl. puljeordninger er steget med 17,0 pct. til 10,9 mia., og puljeordninger er steget med 42,3 pct. til 1,6 mia.

Gebyr- og provisionsindtjeningen er på samme niveau som sidste år. Der er et mindre fald i indtjeningen på grund af lavere aktivitetsomfang med konverteringer af boligfinansiering. Endvidere har der været et mindre fald på grund af fjernelsen af transaktionsgebyrer.

Handelsindtjeningen ekskl. avance ved salg af Totalkredit er på 245,5 mio. mod 215,7 mio. i 2005, en stigning på 13,8 pct.

<b>(mio.)</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Handel	191,6	174,3
Kapitalforvaltning	53,9	41,4
<b>I alt</b>	<b>245,5</b>	<b>215,7</b>

Stigningen på ca. 13,8 pct. er opnået gennem en væsentlig forøgelse af volumen overfor de forskellige kundegrupper der omfatter institutionelle kunder, pengeinstitutter samt private og erhvervskunder i Fionia Banks primære markedsområde.

Avance ved salg af Totalkredit er på 57,3 mio. Beløbet vedrører salget af aktier i Totalkredit til Nykredit hvor Fionia Bank i 2006 solgte de resterende aktier.

Basisomkostninger og afskrivninger på materielle aktiver er på 509,6 mio. mod 453,5 mio. sidste år, hvilket udgør en stigning på 12,4 pct.

(mio.)	2006	2005
Personaleudgifter	305,1	260,1
Øvrige administrations- og driftsudgifter	197,8	182,6
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6,7	10,8
<b>I alt</b>	<b>509,6</b>	<b>453,5</b>

Stigningen i personaleudgifter skyldes væksten i antallet af medarbejdere hvor der i løbet af 2006 netto er ansat 53. Fionia Bank har ikke individuelle incitamentsordninger til ledelse og medarbejdere, men en overskudsdeling med udbetaling af medarbejderaktier. P.t. er maksimumsgrænsen for udbetaling en værdi af 15.000 kr. pr. medarbejder.

Øvrige administrations- og driftsudgifter stiger hovedsageligt afledt af væksten i antal medarbejdere.

Nedskrivninger på udlån. Der er tilbageført nedskrivninger på udlån således at resultatet bliver en indtægtsførsel på netto 39,0 mio. Der har været en betydelig nedgang i be-

hovet for porteføljenedskrivninger på både privat- og erhvervskunder i 2006. Nedgangen skyldes de gode konjunkturer og at kundernes bonitet generelt er forbedret.

De samlede porteføljemæssige nedskrivninger er faldet med 56,4 pct. fra 249,5 mio. i 2005 til 108,8 mio. kr. i 2006. Beregningerne er foretaget på tabsdata, som endnu ikke er komplette. Den heraf følgende usikkerhed vil naturligvis mindskes i de kommende år.

På enkelte store engagementer har der til gengæld været behov for en større individuel nedskrivning. Individuelle nedskrivninger stiger i 2006 fra 112,1 mio. til 169,8 mio. svarende til 51,5 pct.

**Basisresultatet udgør samlet 400,5 mio. mod 275,8 mio. i 2005, en stigning på 45,2 pct. Eksklusiv avancen fra salget af Totalkredit er stigningen 26,2 pct.**

## Beholdningsresultatet

Beholdningsresultatet udgør 19,2 mio. mod 44,9 mio. i 2005. Beholdningsindtjeningen består af det samlede afkast på bankens egenbeholdning af værdipapirer med fradrag af finansierings- og driftsomkostninger

(mio.)	2006	2005
Beholdningsindtjening	25,0	52,1
Omkostninger	5,8	7,2
<b>I alt</b>	<b>19,2</b>	<b>44,9</b>

Det opnåede afkast er meget tilfredsstillende efter et år præget af stigende obligationsrenter. Placeringen i aktier og en aktiv porteføljestyring har medvirket til det opnåede resultat.

## Resultat efter skat

Resultatet efter skat udgør 323,7 mio. og resulterer i en indre værdi pr. aktie på 1.022.

Der er afsat skat for perioden med 96,0 mio. svarende til en effektiv skat på 22,9 pct. Heraf udgør 94,2 mio. beregnet skat af årets indkomst og regulering af udskudt skat 4,0 mio. Afvigelsen til selskabsskatten er påvirket af en skattefri avance på sektoraktier.

## Pensionspuljer

Kundernes pensionspuljer har samlet givet et nettoafkast på 100,4 mio. svarende til 7,8 pct. Et meget tilfredsstillende resultat for vore pensionspuljer, som nyder godt af endnu et år med flotte afkast på aktiemarkederne, om end afkastene ikke helt var på niveau med de ekstraordinært høje afkast i 2005 på 19,0 pct.

Den overordnede investeringsprofil for puljerne er uændret, men andelen af danske værdipapirer er nedbragt til fordel for udenlandske for at få en større spredning og hermed mere robuste porteføljer.

På obligationerne er afkastet før gebyrer opgjort til i alt 19,3 mio., hvilket set i forhold til en gennemsnitlig beholdning på godt 709,0 mio. svarer til et afkast på 2,7 pct. I 2005 blev det tilsvarende afkast på 20,5 mio. eller 4,7 pct.

Aktiebeholdningen, der i gennemsnit var ca. 515,8 mio., har givet et afkast på 91,9 mio. svarende til et afkast før gebyrer på ca. 17,8 pct. I 2005 gav beholdningerne et afkast på 142,4 mio. eller 53,8 pct.

## Kunde- og medarbejdertilfredshed

Banken fik i november måned foretaget en måling af kunde- og medarbejdertilfredshed. Disse målinger viste en meget høj tilfredshed og loyalitet med banken sammenlignet med branchen som helhed.

## Datterselskaber

Fionia Bank består af moderselskabet Fionia Bank A/S, Ejendomsselskabet Vestre Stationsvej 7, Odense A/S, som ejes 100 pct. og Cura Management A/S, som ejes 50 pct.

*Ejendomsselskabet Vestre Stationsvej 7, Odense A/S*  
Selskabets formål er at besidde bankens domicilejendom. Selskabet har ingen ansatte. Årets resultat viser et overskud på 8,2 mio. Værdiregulering af domicilejendom indregnet i resultatopgørelsen med 7,5 mio. og 18,2 mio. direkte på egenkapitalen. Egenkapitalen udgør 103,0 mio.

*Cura Management A/S*

*(50 pct. ejerskab med bestemmende indflydelse)*

Selskabets formål er at yde rådgivning vedrørende køb og salg af fast ejendom og selskabsadministration samt anden beslægtet virksomhed. Selskabet har tre ansatte. Årets resultat viser et overskud på 0,2 mio. og en egenkapital på 0,2 mio.

## Kapitalforhold og solvens

Fionia Bank A/S optog i løbet af 2006 efterstillede kapitalindskud i form af:

Supplerende kapital, nominal 150 mio.

Hybrid kernekapital, nominal 100 mio.

og i maj måned indfrie banken nominal 110 mio. supplerende kapital.

Solvensprocenten er ultimo 2006 opgjort til 11,4 og kernekapitalprocenten til 9,2.

Den efterstillede kapital udgør pr. 31. december 2006 810,2 mio. Basiskapitalen efter fradrag udgør 2.440,8 mio. pr. 31. december 2006.

Fionia Banks egenkapital er 1.844,9 mio. pr. 31. december 2006

## Årets udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen at der for 2006 udbetales 40 kr. pr. aktie i udbytte, svarende til 72,6 mio.

## Aktiviteter i 2006

### Privatkoncept

Fionia Bank har i 2006 iværksat de første af en række nye større tiltag. Deres mål var at øge såvel bankens markedsandel og bankens forretningsomfang med privatkunderne som bankens konkurrencekraft over for privatkunder i markedsområdet.

Fionia Bank betjener nu også privatkunder i bankens tre afdelinger i Trekantområdet. Disse afdelinger har hidtil koncentreret sig om erhvervs-kunder og formuende kunder.

### Organisation

I forbindelse med den yderligere satsning på privatkundeområdet blev det besluttet at styrke ledelsen. Erhvervs- og privatkundechefer blev derfor ansat i de afdelinger, hvor størrelsen berettiger til det. Banken har den opfattelse, at den øgede ledelseskraft er afgørende i arbejdet med at implementere det nye privatkunde-koncept.

### Styrkelse af den faglige spidskompetence

Den faglige udvikling er styrket ved at ansætte chefrådgivere på pension, investering og finansiel risikostyring, hvis hovedopgave er at styrke kompetencen på tværs i de enkelte driftsområder. Denne udvikling skal primært foregå gennem konkrete kundesager og gennem de aktiviteter, der bliver igangsat.

### Prissætning

For at imødekomme kundernes ønske om at blive behandlet individuelt har Fionia Bank i løbet af 2006 forenklet sine udlånsprodukter til privatkunderne. Forenklingen betyder, at billån, boliglån og forbrugslån med henholdsvis fast og variabel rente og kreditter er blevet erstattet med to produkter: privatlån og privatkredit. Prisen aftales nu efter de retningslinjer, der gælder for erhvervs-kunder. Det vil sige, at der indgår parametre som indtjening på kunden, tabsrisiko, tidsforbrug og andre omkostninger. Desuden vurderes ud fra konkurrencesituationen og mulighederne for at gøre flere forretninger med kunden. Vi ser ikke længere på, hvad kunden skal bruge pengene til, men tager udgangspunkt i kundens situation, ønsker og behov.

Herudfra rådgiver vi om den finansiering, der er mest fordelagtig for den enkelte kunde, uanset om det er realkreditlån eller banklån.

I løbet af 2006 har banken fjernet en række små, men upopulære transaktionsgebyrer for privatkunderne. Det er sket uden at erstatte dem med årlige pakkegebyrer eller nye engangsgebyrer.

Det betyder, at det er blevet helt gratis for kunderne at betale deres regninger eller overføre penge via netban-

ken. Kunderne kan nu også hæve gratis ved kassen og i andre pengeinstitutters pengeautomater.

### Finansiel risikostyring

For at understøtte rådgiverne i linien med de nødvendige værktøjer, produkter og uddannelse er der gennem 2006 gennemført betydelige aktiviteter for at modernisere Fionia Banks system- og rådgivningsplatform. Denne platform vil blive anvendt af Fionia Banks egne afdelinger, og vil blive tilbudt til de pengeinstitutter Fionia Bank samarbejder med.

### Analysekoncept

Ved udgangen af 2006 er opbygningen af et analysekoncept til at dække rådgivningen omkring markedsrisikoprodukter fuldført. Fionia Banks analyser dækker nu analyser til løbende vurdering af den optimale aktivfordeling samt makro-, rente- og aktieanalyser.

Aktiviteterne omkring institutionelle kunder og lokale pengeinstitutter er også i 2006 udvidet betydeligt med udgangspunkt i Fionia Banks base som Primary Dealer på statsobligationer og Market Maker for udvalgte real-kreditobligationer. For så vidt angår lokale pengeinstitutter er der også sket en yderligere forøgelse af det antal pengeinstitutter, for hvilke Fionia Bank udfører betalinger til udlandet.

Fionia Bank har i 2006 nedsat kurtagesatserne på aktiehandel via netbanken fioniabank.dk

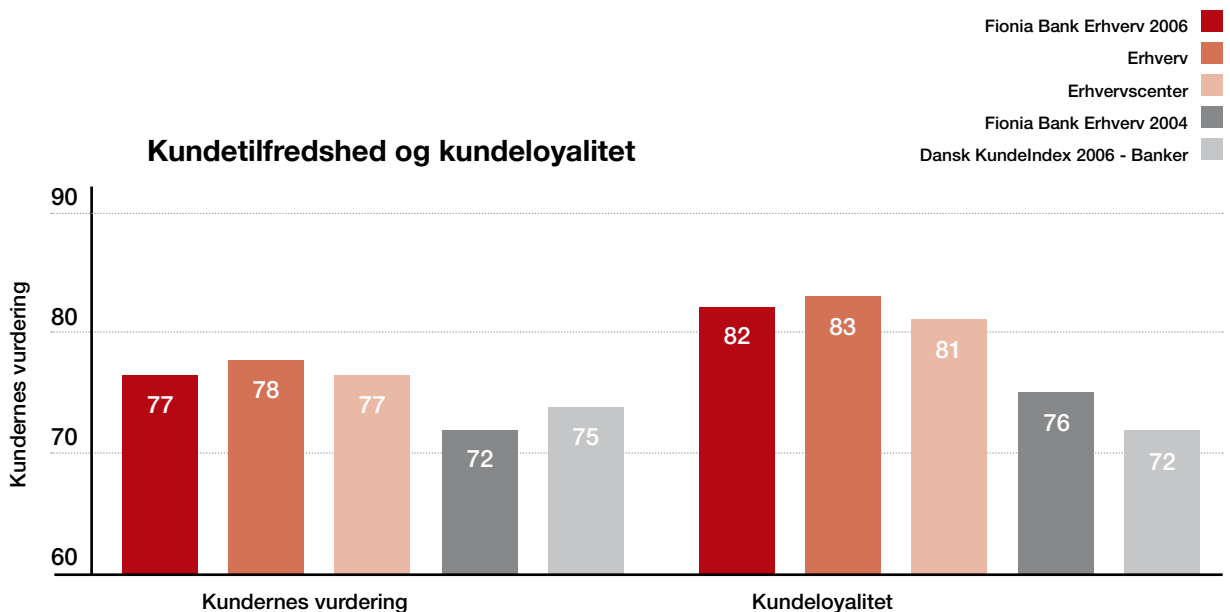
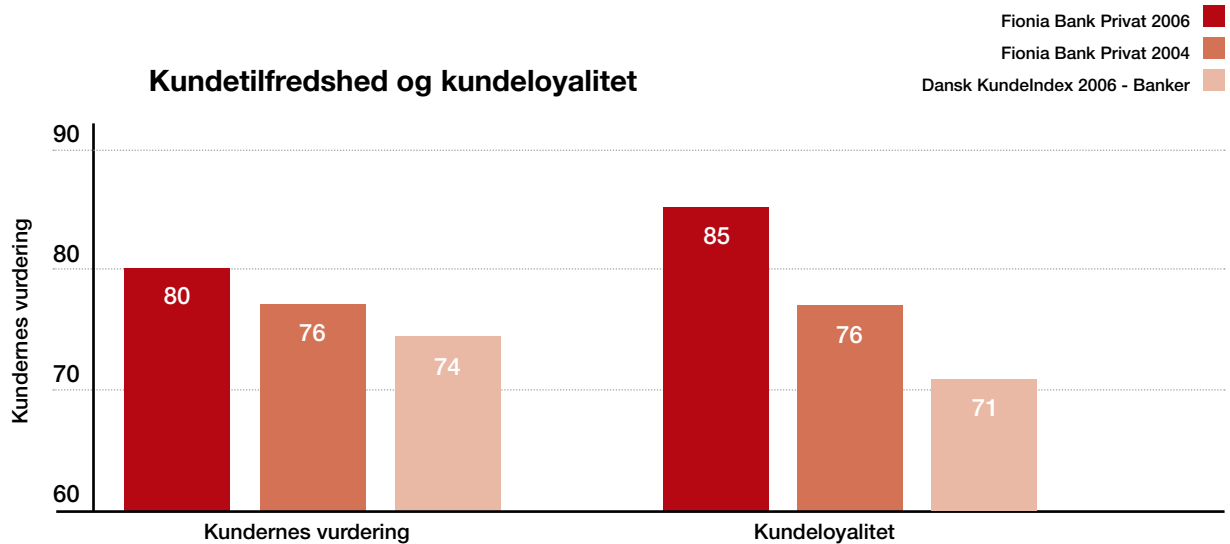
### Rekruttering

Fionia Bank har i løbet af 2006 haft en nettotilgang af medarbejdere på 53 og beskæftigede ved årets udgang 598 medarbejdere (omregnet til heltid). Manglen på pengeinstitutmedarbejdere har været stor, og det har vi naturligvis også mærket i Fionia Bank. I en situation, hvor forretningsomfanget vokser i hele branchen, er det en stor udfordring at rekruttere kvalificerede medarbejdere. Det er derfor glædeligt, at det stort set er lykkedes at rekruttere det ønskede antal medarbejdere. Det er vores indtryk, at banken har et godt ry blandt medarbejdere i andre pengeinstitutter, hvilket også bekræftes af, at vi løbende modtager uopfordrede ansøgninger om ansættelse i Fionia Bank.

### KTU

Kundetilfredshedsundersøgelsen for 2006 viste en betydelig fremgang i både tilfredshed og loyalitet for Fionia Banks privat- og erhvervs-kunder. Fionia Bank er den bank i Danmark, der har fået målt den højeste kundeloyalitet i branchen nogensinde. Fremgangen er markant i hele bankens markedsområde. Det er interessant, at tilfredsheden og loyaliteten er stor navnlig i Trekantområdet, som er bankens nyeste område.

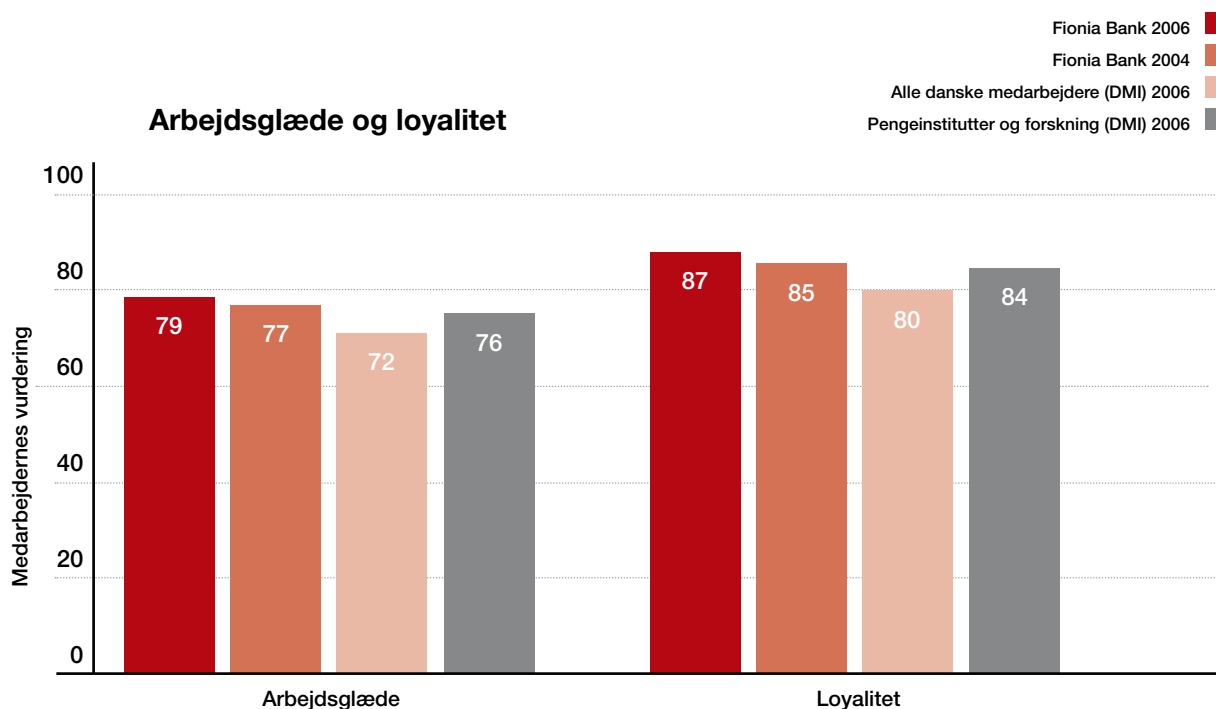
Udviklingen bekræfter den store indsats med at igangsætte privatkundeforholdet. Bankens omstruktureringer i 2005 havde også afgørende betydning for resultatet. Deres mål var at tilføre erhvervs kunderne mere kompetent rådgivning.



## MTU

Medarbejdertilfredshedsundersøgelsen viste i 2006 en fremgang på stort set alle punkter i forhold til den tilsvarende undersøgelse i 2004. Medarbejdernes arbejdsglæde og loyalitet ligger over de gennemsnitlige niveauer for branchen i øvrigt. Resultatet er især glædeligt i en periode, hvor arbejdspresset har været stort, og hvor det store antal nye medarbejdere har lagt beslag på mange ressourcer i form af oplæring og indføring i Fionia Bank.

Undersøgelsen viser også, at den store indsats med hensyn til lederudvikling har resulteret i en højere tilfredshed med såvel nærmeste leder som den overordnede ledelse.



### Kommunikation

Knap tre år efter navneskiftet til Fionia Bank er kendskabet til Fionia Bank større end til banken under det tidligere navn. Ambitionen er, at kendskabet til Fionia Bank og bankens profil skal øges yderligere – ikke mindst i bankens nyeste markedsområde og på landsplan. I erkendelse af, at Fionia Banks profil ikke skabes alene via strategisk markedsføring, mange og store sponsorater og bankens mange aktiviteter i markedsområdet, har banken i 2006 indledt samarbejde med en ekstern kommunikationsrådgiver samt opprioriteret de interne ressourcer til at understøtte denne ambition.

## Aktiviteter i 2007

### Markedssituationen

Markedet vurderes fortsat at være præget af stor kredit efterspørgsel i 2007. Efterspørgslen er drevet af gode vækstudsigter, højt forbrug og høj beskæftigelse. Renten forventes fortsat at stige i 2007. Den stigende efterspørgsel på likviditet og den stigende rente forventes at medføre et opadgående pres på indlånsrenterne. Samtidig kan efterspørgslen på likviditet mindske det nedadgående pres, der har været på udlånsrenterne. Samlet set forventes, at presset på rentemarginalen mindskes.

### Fionia Banks forretningsmæssige tiltag

Fionia Bank har i de seneste år formået at tiltrække mange nye medarbejdere og øget bankens samlede kompetence. Samtidig er organiseringen ændret, og bankens ledelse vurderer, at det har skabt nye vækstmuligheder over for både privat- og erhvervs-kunder og institutionelle investorer.

Der er blevet tilført banken spidskompetencer gennem chefrådgivere inden for investering, pension og finansiell risikostyring. Chefrådgiverne er placeret i bankens fem driftsområder sammen med områdeledelsen og har til opgave at løfte kompetencen i hele driftsområdet inden for deres specialer.

Bankens ledelse er også blevet styrket ved at etablere erhvervs- og privatkundechefer i flere af bankens afdelinger. Selv om de har kundeansvar, har ledelsesopgaver høj prioritet, og for at være rustet til den opgave har alle været gennem et længere lederudviklingsforløb. Det betyder, at samtlige bankens ca. 70 ledere inden for de sidste to år har gennemgået en lang, udbytte- og omfangsrig lederudvikling.

Denne oprustning af organisationen og bankens samlede kompetence skal i 2007 udmøntes i en fortsættelse af bankens vækst. Dette skal ske via følgende forretningsmæssige tiltag

- udbygning af Markets
- udbygning af indsatsen over for erhvervs-kunder, bl.a. inden for finansiell risikostyring
- forretningsmæssig vækst med fokus på Trekantsområdet og Odense
- formueplanlægning styrkes med udvidet betjening i København og Århus
- fortsat implementering af privatkunde-konceptet i hele banken.

### Privat

Implementeringen af privatkunde-konceptet, der blev igangsat i 2006, fortsætter i 2007. Den personlige relation mellem kunde og bank styrkes yderligere ved at udnytte mulighederne for individuel kommunikation via sms og e-mail.

Derudover har alle privatkunder fået tilknyttet en fast rådgiver. Hvert driftsområde er styrket med chefrådgivere med en høj kompetence inden for investering og pension. Deres opgave er at styrke rådgivernes faglige kompetencer. Målet er at optimere kundens formue- og gældssammensætning, i forhold til de behov og ønsker som kunden har, ud fra et helhedssyn på den individuelle kunde.

### Erhverv

Erhvervsrådgivningen fokuserer fortsat på risikostyring og balancesammensætning. I 2007 vil banken øge rådgivningen inden for styring og overvågning af kundernes rente- og valutarisiko. Det sker ved hjælp af et nyudviklet risikostyringsværktøj og kompetencerne hos de nye chefrådgivere for finansiell risikostyring.

Kunderrådgivningen bliver mere og mere kompleks. I 2007 vil banken derfor revurdere sit erhvervs-kunde-koncept for fortsat at kunne rådgive om fx generations-skifte på et højt niveau.

### Markets

#### Fionia Bank, Markets

I forbindelse med årsskiftet 2006/2007 skiftede Likviditetsområdet navn. Anvendelsen af varemærket Børs Fyn, som er det varemærke, som Fionia Bank gennem en årrække har anvendt i relation til Børshandel, ophørte. Efterhånden som aktiviteterne er øget væsentligt, og er blevet udvidet til også at dække andre produkter, falder det naturligt at understrege de fortsatte vækstforventninger indenfor området med en navneændring til Fionia Bank, Markets.

### Formueplanlægning

Der er yderligere vækstmuligheder for bankens succesrige koncept for formuende kunder. Det styrkes i 2007 med udvidet betjening i København og Århus med henblik på at udbrede konceptet for formuende kunder.

### Styring og effektivisering

Fionia Banks store forretningsmæssige tiltag og ambitioner i 2007 suppleres og understøttes af en række nye styrings- og effektiviseringsprojekter, hvoraf flere er lov- og sektorkrav. Eksempelvis kan nævnes implementeringen af EU-direktivet, Basel II, som stiller nye, store krav til bankens kapitaldækning og gennemsigtigheden i de informationer, banken skal offentliggøre. Disse nye regler giver også nye muligheder for mere konkurrencedygtig prissætning – muligheder som banken vil udnytte. Endvidere kan nævnes implementeringen af MiFid (Direktivet om marked for finansielle instrumenter), som kræver en meget stor ressourceindsats i 2007, etablering af bankens nye compliance-funktion samt implementering af et nyt derivatsystem.

Bankens organisation ændres pr. 1. april. Det omfatter en ny vicedirektørstilling for området "Bank", der skal varetage bankens kreditstyring og overordnede forretningsudvikling inden for bankforretninger. Markets, som er det nye navn på bankens likviditetsområde, skal varetage den overordnede forretningsudvikling over for institutionelle kunder, lokale pengeinstitutter og formuende kunder.

Desuden kan nævnes implementering af ny funktionalitet i bankens kundesystem – bl.a. kredithåndteringen, arbejdet med credit score, Corporate Governance mv.

### **Fionia Pensionspleje og Fionia Invest**

Fionia Bank har i mange år leveret flotte afkast til pensionskunderne via Fionia Banks Pensionspuljer. Fionia Bank har nu udviklet Fionia Pensionspleje, der er et fleksibelt, tidssvarende og fremtidssikret pensionsprodukt til at erstatte pensionspuljerne.

I Fionia Pensionspleje investerer vi kundernes pensionsmidler i fire nye investeringsinstitutforeninger, Fionia Invest - Aktiv portefølje 1-4. Disse fire foreninger investerer i en portefølje af værdipapirer, hvor risikoprofilen er baseret på kundens alder. På den måde får kunderne en hel portefølje i én fondskode.

Puljeordningen ophører ultimo juni 2007.

### **Rekruttering**

Også i 2007 bliver der brug for nye medarbejdere, om end i mindre grad end i 2006. Ved indgangen til 2007 er antallet af medarbejdere stort set på det rette niveau. I 2007 gælder det primært om at erstatte de medarbejdere, der af naturlige årsager forlader banken.

I erkendelse af behovet for høj kompetence på særlige områder vil vi i 2007 gøre en ekstra indsats for at skabe en intern fødekanal til diverse specialstillinger. Det vil derigennem dels blive nemmere at rekruttere de nødvendige kompetencer, dels vil det give nye synlige karriereveje for medarbejderne. Det sidste er et væsentligt element i at fastholde dygtige medarbejdere.



## Aktionærforhold

Fionia Banks aktier er noteret på Københavns Fondsbørs i klassen MidCap. Fionia Banks aktiekapital udgør 181,4 mio. kr., som ejes af godt 26.000 aktionærer, hvoraf hovedparten er kunder. Fionia Banks Aktiefond ejer 36,9 pct. af aktiekapitalen.

Der er vedtaget en ejerbegrænsning, der medfører, at ingen aktionær – bortset fra Fionia Banks Aktiefond – kan eje mere end 10 pct. af aktiekapitalen. Stemmeretsgrænsen udgør 1.000 stemmer pr. aktionær. De betyder, at stort set alle bankens aktionærer kan stemme med en vægt, der afspejler deres ejerandel.

I november 2005 blev Fionia Banks nye ledelsesmodel vedtaget på en ekstraordinær generalforsamling. Det betød, at den gamle delegeret-model forsvandt og blev afløst af et repræsentantskab, som vælges på generalforsamlingen. Fastholdelsen af bankens brede folkelige forankring blev sikret via lokalråd, som erstattede de hidtidige aktionærråd.

2006 var året, hvor den nye ledelsesmodel trak i arbejdstøjet.

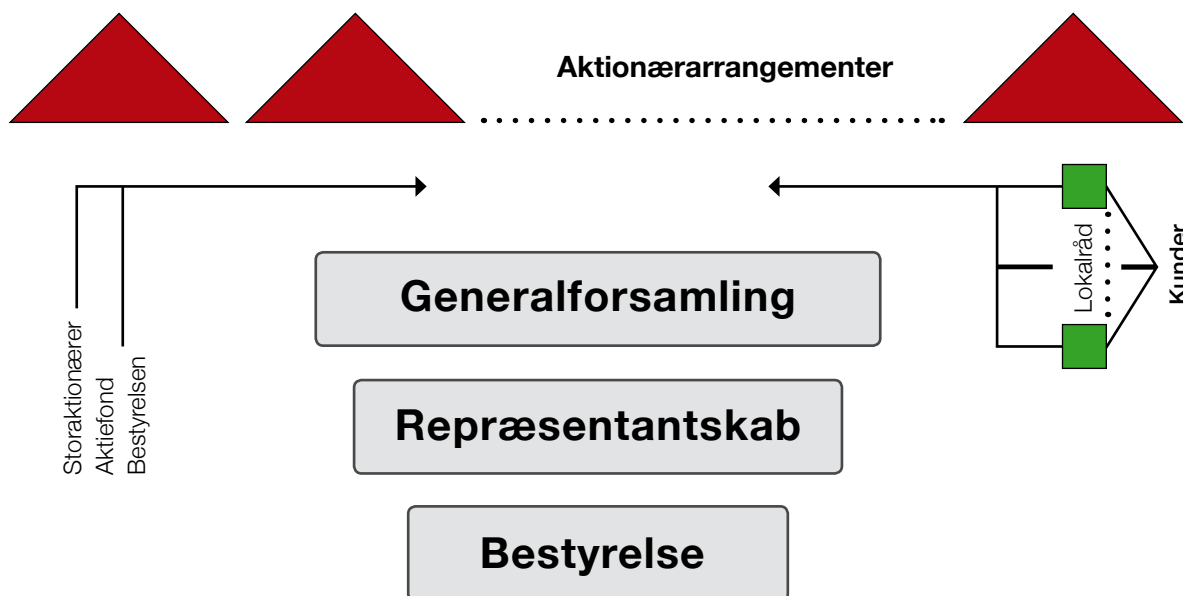
Modellen er beskrevet nedenfor.

Modellen kan suppleres med følgende fakta:

- repræsentantskabet udgøres af 45 medlemmer
- repræsentantskabet vælger bestyrelsen og varetager en række andre opgaver – herunder fastsættelse af antal lokalråd
- der er etableret 17 lokalråd
- der afholdes årligt et antal aktionærarrangementer – i marts måned 2007 hele 17.

### Investor Relations

Fionia Banks investor relations-politik har til formål at sikre alle aktiemarkeds-interessenter hurtig og nem adgang til alle relevante oplysninger om Fionia Banks finansielle og operationelle forhold og forventninger til forestående udvikling. Dette skal sikre, at markedet til stadighed har en reel og fair mulighed for at vurdere værdien af Fionia Banks aktie.



## Corporate governance

I det følgende beskrives i hovedtræk Fionia Banks politik og procedurer inden for Corporate Governance.

På Fionia Banks hjemmeside, [www.fioniabank.dk](http://www.fioniabank.dk) kan man se en gennemgang af bankens politik i relation til Fondsbørsens anbefalinger om Corporate Governance. Her fremdrages de væsentligste elementer.

Indledningsvis bemærkes, at bestyrelsen med stor tilfredshed konstaterer, at anbefalingerne tager udgangspunkt i at belyse samspillet med alle bankens interessenter – det være sig aktionærene, leverandørerne, medarbejderne og det lokale samfund, Fionia Bank er en integreret del af.

Vi anser det for positivt, at "følg eller forklar"-princippet tolkes, således at det anses som lige så acceptabelt at forklare med hvilken begrundelse enkelte anbefalinger ikke følges som at følge anbefalingerne. Det er bestyrelsen opfattelse, at anbefalingerne som udgangspunkt følges, men på enkelte områder har vi valgt at undlade dette. I det følgende fremdrages de få områder, hvor bestyrelsen har fundet anledning til ikke at følge anbefalingerne.

### Stemmeretsbegrænsning

*Det anbefales, at eventuelle stemmeretsbegrænsninger fjernes.*

Af Fionia Banks vedtægter fremgår, at en aktionær maksimalt kan have 1.000 stemmer. Dermed er grænsen hævet betydeligt, idet grænsen indtil en vedtægtsændring i 2005 var 100 stemmer. Ligeledes er der i vedtægterne fastsat et ejerloft, således at ingen aktionær bortset

fra Fionia Banks Aktiefond uden bestyrelsens samtykke kan eje mere end 10 pct. af selskabets aktiekapital.

Bestyrelsen har ingen aktuelle planer om at fjerne disse begrænsninger.

### Valgperioden for bestyrelsesmedlemmerne

*Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.*

Anbefalingen følges ikke. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 2 år ad gangen, og der kan ske genvalg. Bestyrelsen anser det for væsentligt på den måde at sikre kontinuitet i bestyrelsens arbejde.

### Vederlagspolitik

*Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en vederlagspolitik og oplyser om indholdet heraf i årsrapporten, ligesom det anbefales, at selskabets rapportering indeholder en redegørelse for den konkrete udmøntning heraf.*

Fionia Bank ønsker som udgangspunkt ikke at oplyse om enkeltpersoners honorering og aflønning. Det kan oplyses, at hverken bestyrelse eller direktion er omfattet af noget incitamentsprogram.

### Fratrædelsesordninger

*Det anbefales at oplysninger om fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport.*

Fionia Bank ønsker som udgangspunkt ikke at oplyse om enkeltpersoners honorering og aflønning og derfor oplyses ikke om fratrædelsesordninger.

## Risiko og kapital

Forberedelserne til Basel II har sat risiko- og kapitalstyring højt på dagsordenen i alle større danske pengeinstitutter. Det skyldes ikke mindst en stigende erkendelse af, at reglerne meget vel kan ændre på grundlæggende konkurrencevilkår.

Basel II vil integrere risiko langt mere i de daglige forretningsmæssige dispositioner. Det stiller krav til bankernes udvikling af risikomodeler, som både skal tjene som værktøj for de kundevendte medarbejdere og til overordnet styring og måling af bankens risiko.

Fionia Bank udbygger løbende bankens modeller og processer til at styre og måle bankens risici. I 2006 har fokus været at tilpasse bankens nedskrivningsmetoder. I 2007 vil banken igen øge ressourceindsatsen på området, men fokus skifter til mere forretningsorienteret modeludvikling.

### Ansvarsfordeling

Bankens direktion og bestyrelse fastsætter retningslinierne for den løbende styring af Fionia Banks likviditetsberedskab og kapital- og risikostyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Retningslinierne for styring af bankens kreditrisici er fastsat i en kreditinstruks til direktionen, som har uddelegeret rammer til Kreditafdelingen.

Det operationelle ansvar for markedsrisiko- og kapitalstyringen ligger hos bankens Treasury-funktion. Markeds- og kreditrisici overvåges i Økonomi- og risikostyring, som er placeret i Økonomiområdet. Der arbejdes løbende med at sikre funktionsadskillelse på disse områder. Udviklingsopgaver knyttet til risiko-, kapital- og balanceforhold placeres i tværgående projekter.

Balancegruppen sikrer, at bankens solvens og risiko er overens med bankens solvensmål og den tilsigtede risikoprofil. Bankens balancegruppe er drivkraft i udviklingen af risikorelaterede værktøjer.

### Kreditrisiko

#### Kreditpolitik

Banken overvåger løbende risikospredningen på kundekategorier og brancher. Kreditrisikoen på privat-

kunder overvåges tillige ved hjælp af bankens credit score system. Med udgangspunkt i kreditpolitikken sikres sammenhæng mellem indtjening og risiko på bankens største og mest risikobehæftede forretningsområder.

Bankens primære forretningsområde består af private kunder samt mindre og mellemstore virksomheder på Fyn og i Trekantområdet. Her ydes også finansiering til større virksomheder inden for nicheområder, men uden at indgå i væsentlige risici. I den øvrige del af landet ydes finansiering til private kunder på bankens normale forretningsmæssige vilkår, såfremt den fornødne økonomiske indsigt kan opnås. For mindre og mellemstore virksomheder ydes finansiering, såfremt disse har relation til Fyn eller Trekantområdet eller har relationer til samarbejdende lokale pengeinstitutter. Det forudsættes også her, at den fornødne økonomiske indsigt i engagementet kan opnås.

Endelig finansierer Fionia Bank en række investeringsprojekter uden for markedsområdet. Kravene til sikkerhed og kreditværdighed er skærpede, bl.a. ved krav om overdækning. Forretningsområdet varetages alene af Finansområdet.

Der er udfærdiget specifikke kreditpolitikker på alle områder, hvor banken påtager sig kreditrisici.

Alle engagementer overvåges løbende. For engagementer, der udvikler sig negativt, foretages en fornyet kreditvurdering, og der udarbejdes en særskilt handlingsplan.

#### Nedskrivninger

Forudsætningerne for nedskrivningsberegningerne gennemgås i "Anvendt regnskabspraksis".

#### Individuelle nedskrivninger 2006

Bankens individuelle nedskrivninger er steget i 2006. Hovedårsagen er konkurs og betydelige økonomiske vanskeligheder hos nogle få større erhvervsvirksomheder.

Antallet af erhvervsvirksomheder hvor der er foretaget individuel nedskrivning, er faldet i 2006 sammenlignet med 2005.

Individuelle nedskrivninger og hensættelser (mio.)	2006	2005
Udlån og kreditter	169,8	112,1
Udnyttede kreditter	6,8	-
Garantier	7,4	6,7

#### Porteføljemæssige nedskrivninger i 2006

På basis af credit scoren bliver hovedparten af bankens kunder hver måned klassificeret i 10 risikoklasser, hvor 1 er dårligst og 10 er bedst.

Nedskrivningernes fordeling på de 10 risikoklasser fremgår af tabellerne nedenfor.

Porteføljenedskrivninger, Privatkunder	2006		2005	
	Mio.	Pct.	Mio.	Pct.
1	10,4	24,8	11,9	19,2
2	10,5	25,0	15,2	24,7
3	16,4	39,1	14,4	23,3
4	4,4	10,4	10,6	17,2
5	0,2	0,5	3,3	5,3
6	0	0,0	2,5	4,1
7	0,1	0,1	2,8	4,6
8	0	0,0	0,6	0,9
9	0	0,0	0,2	0,3
10	0	0,0	0,2	0,3
<b>I alt</b>	<b>42,0</b>	<b>100,0</b>	<b>61,7</b>	<b>100</b>

Som det fremgår, har der været en betydelig nedgang i behovet for porteføljenedskrivninger på privatkunder i 2006. Nedgangen skyldes de gode konjunkturer og at privatkundernes bonitet generelt er forbedret.

Tilsvarende klassificerer vi erhvervs kunderne i 10 risikoklasser. Denne klassifikation har vi først påbegyndt i 2006, hvorfor der ikke findes sammenligningstal for 2005. Til gengæld foretages en sammenligning på brancher på efterfølgende side.

Porteføljenedskrivninger på landbrugskunder m.v. er fastsat til 11,9 mio. Nedskrivningen er udelukkende foretaget på gartnerier og afspejler en mærkbar nedgang i branchens indtjening. Der er nedskrevet 7,8 mio. på projektf finansiering. Nedskrivningen er foretaget på såkaldte developer- engagementer, hvor entreprenører har opført boligejendomme med henblik på videresalg. Der har i 2. halvdel af 2006 været en markant stigning i antallet af udbudte ejendomme med lavere salgspriser til følge.

Porteføljenedskrivninger, Erhvervs kunder*	2006	
	Mio.	Pct.
1	2,8	5,9
2	5,4	11,4
3	11,0	23,5
4	22,6	48,0
5	2,4	5,0
6	2,9	6,2
7	0	0,0
8	0	0,0
9	0	0,0
10	0	0,0
<b>I alt</b>	<b>47,1</b>	<b>100,0</b>

(\*) Excl. landbrug, gartneri og skovbrug samt fiskeri og projektf finansiering

De samlede porteføljemæssige nedskrivninger er faldet med 56,4 pct. fra 249,5 i 2005 til 108,8 mio. i 2006. Dette udtrykker de gode konjunkturer og at erhvervs-kundernes bonitet er bedret markant.

Porteføljenedskrivninger, Erhvervstkunder	2006		2005	
	Mio.	Pct.	Mio.	Pct.
Landbrug, gartneri og skovbrug	11,9	17,8	15,4	8,2
Fiskeri	0	0,0	0,4	0,2
Fremstilling, vand, energi	8,9	13,4	23,6	12,5
Bygge og anlæg	6,6	9,8	17,0	9,0
Handel, restauration, hotel	17,1	25,6	53,2	28,4
Transport	11,4	17,1	25,2	13,4
Kredit, finansiering og forsikring	0	0,0	6,8	3,6
Ejendomsadm. , -handel og udlejning	7,8	11,7	6,8	3,6
Øvrige erhverv	3,1	4,6	39,5	21,1
<b>I alt</b>	<b>66,8</b>	<b>100,0</b>	<b>187,8</b>	<b>100,0</b>

#### Risikospredning

Sammensætningen af bankens udlåns- og garantipor-  
tefølje fremgår af oversigten nedenfor.

Udlån og garantier (excl. kreditinstitutter, før nedskrivninger)	2006		2005	
	Mio.	Pct.	Mio.	Pct.
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>117</b>	<b>0,5</b>	<b>49</b>	<b>0,3</b>
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, gartneri og skovbrug	1.709	7,9	1.492	8,2
Fiskeri	14	0,1	16	0,1
Fremstillingsvirk., vand og energi	805	3,8	553	3,0
Bygge og anlæg	1.117	5,2	1.113	6,1
Handel, restauration og hotel	1.946	9,1	1.598	8,8
Transport	939	4,3	844	4,6
Kredit, finansiering og forsikring og udlejning	2.563	12,0	2.018	11,1
Ejendomsadm., -handel og udlejning	5.254	24,5	2.486	13,6
Øvrige erhverv	2.093	9,8	3.442	18,9
<b>I alt erhverv</b>	<b>16.441</b>	<b>76,7</b>	<b>13.562</b>	<b>74,4</b>
<b>Private</b>	<b>4.887</b>	<b>22,8</b>	<b>4.625</b>	<b>25,4</b>
<b>I alt</b>	<b>21.445</b>	<b>100,0</b>	<b>18.236</b>	<b>100,0</b>

Mest markant er væksten i ejendomsbranchen og udlån til kredit- og finansieringsvirksomhed, som primært består af udlån til finansiering af pantebrevsporteføljer. Det fælles kendetegn er her, at udlån typisk sker med en høj grad af sikkerhedsstillelse.

### Tabsudviklingen

De bogførte tab udgør netto 50,2 mio. i 2006, hvilket er på samme niveau som i 2005. Den samlede tabsprocent ligger på 0,23 pct.

Branchefordelte tab	2006		2005	
	Mio.	Pct.	Mio.	Pct.
Landbrug, gartneri og skovbrug	5,9	11,8	0,5	1,0
Fremstillingsvirk., vand og energi	4,5	9,0	10,7	20,7
Bygge og anlæg	6,1	12,1	3,8	7,4
Handel, restauration, hotel	7,0	13,9	9,2	17,9
Transport	2,0	4,0	0,0	0,0
Kredit, finansiering og forsikring	0,1	0,2	1,1	2,1
Ejendomsadm., -handel og udlejning	3,2	6,4	0	0,1
Øvrige erhverv	13,5	26,9	8,7	16,7
<b>I alt erhverv</b>	<b>42,3</b>	<b>84,3</b>	<b>34,0</b>	<b>65,9</b>
<b>Private i alt</b>	<b>7,9</b>	<b>15,7</b>	<b>17,6</b>	<b>34,1</b>
<b>I alt</b>	<b>50,2</b>	<b>100,0</b>	<b>51,6</b>	<b>100,0</b>

### Rentenulstillede og konti med nedsat rente

Saldo på de rentenulstillede konti er øget i 2006 i forhold til 2005, også her hører det med til billedet, at udlånssaldoen er vokset.

Rentenulstillede (mio.)	2006	2005
Erhvervs kunder	86,6	77,8
Privatkunder	19,4	25,5
<b>Total</b>	<b>106,0</b>	<b>103,3</b>

### Markedsrisiko

Fionia Banks markedsrisici på ind- og udlån, værdipapirbeholdninger og mellemværende med andre pengeinstitutter styres centralt i Fionia Bank Markets, der også varetager placeringen af bankens likviditet.

Med udgangspunkt i holdningen til risiko og afkast fastsættes retningslinier for placering i obligationer, aktier mv. Her formuleres også benchmarkmål.

Risikostyringen skal, på trods af svingninger på de finansielle markeder, bidrage til at sikre et relativt stabilt og tilfredsstillende markedsmæssigt afkast af Fionia Banks likviditetsreserver. Dette opnås ved strategisk at analysere markedsbewægelser og sektormæssige forhold, og ved løbende at udvælge markeder og instrumenter i sammensætningen. Af hensyn til fleksibiliteten i risikoeksponeringen er hovedvægten af de instrumenter, der arbejdes med, relativt enkle og meget likvide.

### Renterisiko

Som led i den løbende risikostyring opgøres en total renterisiko inkl. afdækning af fastforrentede ud- og indlån og efterstillet kapital. Risikoen opgøres som egenkapitaltabet ved en stigning i renteniveauet på en pct. point. Ved udgangen af 2006 udgjorde renterisikoen 56,4 mio. En lille stigning i forhold til 2005, men i forhold til egenkapitalen er der tale om et lille fald. En rentestigning på en pct. point vil give et tab på 2,9 pct. af kernekapitalen efter fradrag.

Renterisiko ved ændringer i rentestrukturen beregnes på nettopositioner i varighedsintervaller.

Banken arbejder internt med større specificationsgrad på renterisikoen, hvor der bl.a. tages højde for sandsynlighed for førtidsindfrielse på realkreditobligationer. Disse opgørelser giver en lavere renterisiko end den rapporterede, som er opgjort efter de metoder, som Finansstilsynet anviser til beregning af renterisiko.

### Aktierisiko

Aktiekursrisikoen opgøres som værdiændringen ved et kursfald på 10 pct. Risikoen måles på beholdningen og handelsbeholdningen inkl. ændringen på uafviklede handler og finansielle instrumenter.

Aktiekursrisikoen udgjorde ved udgangen af 2006 52,8 mio., en marginal stigning i forhold til ultimo 2005. Over de senere år er aktiekursrisikoen dog steget betydeligt. Derfor er der allerede taget skridt til at udvikle en Value

at Risk baseret opgørelse af aktiekursrisikoen. Dette udviklingsarbejde fortsætter i 2007 og ventes implementeret i slutningen af året.

<b>Aktiekursrisiko (Koncernen) Kursværdi ultimo (mio.)</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Beholdning	220,2	218,6
Handelsbeholdning *)	351,7	341,7
Aktiebeholdning i alt	571,9	560,3
Aktiekursrisiko i alt	52,8	49,5
heraf beholdning	22,5	19,8

\*) Handelsbeholdningen er inklusiv sektoraktier

#### Valutarisiko

Valutarisikoen opgøres løbende bl.a. i form af valutakursindikator 1 og valutakursindikator 2. Indikator 1 angiver den samlede valutakursposition mod danske kroner. Indikator 2 angiver risikoen for tab, som koncernens valutapositioner medfører under hensyntagen til den historiske samvariation mellem de enkelte valutaer. Stigningen i valutarisikoen skyldes en væsentlig stigning i positioner i udenlandske værdipapirer.

#### Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes af såvel bankens kunder som banken selv til at afdække og styre markedsrisici. Afledte finansielle instrumenter indgår i

opgørelsen af koncernens markedsrisici, idet de kan henføres til hver af risikotyperne valutarisiko, renterisiko og aktierisiko. De afledte finansielle instrumenter medfører således ikke yderligere selvstændige markedsrisici for koncernen.

Fionia Bank har netop implementeret et nyt derivatsystem, som gør det muligt at øge aktiviteterne i forhold til kunder og at øge kvaliteten i den interne styring.

#### Likviditetsrisiko

Fionia Bank opgør løbende likviditetens risiko og løbetid. Opgørelserne følger Finanstilsynets regler. I henhold til § 152 i Lov om finansiel virksomhed skal pengeinstitutter til enhver tid have likviditet til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15 pct. af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned. Overdækningen i henhold til disse krav er ultimo 2006 henholdsvis 90,2 pct. og 86,2 pct., mod 143,9 pct. og 145,3 pct. i 2005.

Faldet i overdækning skyldes dels udvidelsen af udlånsoverskuddet, dels en større belåningsgrad på beholdningen af værdipapirer.

<b>Valutakursrisiko (mio.)</b>	<b>2006</b>		<b>2005</b>	
	<b>Risiko</b>	<b>Pct. af kernekapital efter fradrag</b>	<b>Risiko</b>	<b>Pct. af kernekapital efter fradrag</b>
Valutakursindikator 1	141,1	7,1	61,0	3,8
Valutakursindikator 2	2,8	0,2	0,5	0,0

## Operationel risiko

Lov om finansiel virksomhed §71 foreskriver, at de operationelle risici løbende overvåges på udvalgte områder. Desuden vurderer banken kvantitativt risikoen af de væsentligste risici årligt. Her følger banken en af Nationalbanken anerkendt og anvendt metode. I oversigten nedenfor vises et udsnit af risikovurderingen, der ikke er ændret i forhold til 2005.

Risiko/ Trussel	Risikovurdering (*)			Foranstaltninger	Restrisiko	Risikovurdering efter foranstaltninger			Konklusion
	S	P	R			S	P	R	
Uautoriseret handel	3	5	15	Funktionsadskillelse, styring og kontrol af lines	Svigt i kontroller og sofistikeret svindel	2	5	10	Foranstaltninger umiddelbart tilstrækkelige, men forsikring og straffeattest kan overvejes
IT-nedbrud	3	5	15	Beredskabsplan. Dobbelt driftscen-ter for kritiske systemer. Netværk med indgang i hvert driftscenter.	Logiske fejl i applikationer. Nedbrud på systemer uden dobb. drift	2	4	8	Foranstaltninger umiddelbart tilstrækkelige. Nedbrud på mindre kritiske systemer vil ikke stoppe forretningen
Nedbrud i telefoni	3	4	12	Bankens IP-telefoni giver dobbelt central og dobbelt linieføring. Mobiltelefoner kan bruges som erstatning.	Generelle nedbrud. Afdelinger kan miste forbindelse til lokal central. Kunder uden kontakt til bank	2	2	4	Foranstaltninger vurderes tilstrækkelige

(\*) S = Sandsynlighed, P = Påvirkning (1=meget lav, 2=lav, 3=middel, 4=høj, 5=meget høj). R = Risikofaktor =(S\*P)

I efteråret 2006 gennemførte banken en særlig risikoanalyse på IT-anvendelsen. Analysen tog udgangspunkt i Dansk Standard 484 (Standard for informationssikkerhed).

Analysen involverede personer med stor viden om processer og IT-systemer på alle væsentlige områder. Analysen gav et omfattende materiale, som skal bruges i bankens videre arbejde med at udvikle IT-plattformen, men den afslørede ingen væsentlige risici, som ikke er afdækket.

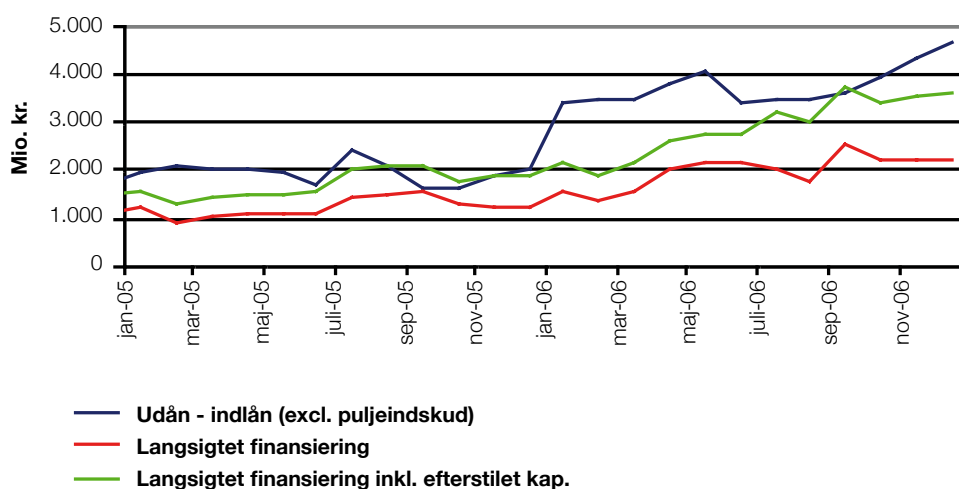
Det er allerede besluttet at gentage analysen ultimo 2007.



## Funding

Bankens fortsatte udlånsoverskud betyder, at der løbende må fremskaffes kapital fra andre kilder end indlån. På baggrund af bankens fortsatte vækst vurderer vi, at behovet for ekstern funding vil være af mere varig karakter, hvorfor der optages lån med tre - fem års løbetid. Disse lån er optaget for at sikre en samlet finansiering, som ikke påvirkes markant af kortsigtede ændringer i investoradfærd og markedsforhold.

## Indlånsunderskud og langsigtet finansiering



I forhold til 2005 er forskellen mellem indlån og udlån udvidet. Bankens medium term funding program er løbende forøget i samme periode. Det er bankens mål, at indlånsunderskuddet løbende søges finansieret med en længerevarende finansiering under hensyntagen til udlånsporteføljens forventede varighed.

Bankens likviditetsrisiko styres tillige gennem løbende opgørelser af bankens fremtidige overholdelse af lovens likviditetskrav. Heri forudsættes et passivt afløb af de likviditetskrævende og likviditetsskabende forretninger.

Nødvendige korrigerende tiltag styres løbende af Markeds. Likviditetssituationen indgår tillige i en samlet vurdering, som foretages løbende af bankens balancegruppe.

### Kapitalallokering

Kapitalallokering sker med udgangspunkt i konkrete estimater på det forventede afkast af en given kapitalanvendelse under hensyntagen til den vurderede risiko. Banken anvender ikke egentlige risikojusterede nøgletal til kapitalallokering. I kunderentabilitetsberegninger indgår omkostninger til det medgåede kapitalforbrug med anvendelse af de gennemsnitlige kapitalomkostninger.

Det indgår i bankens strategiske overvejelser at anvende økonomisk kapital og risikojusteret afkast (RAROC) som interne styringsparametre til risiko- og kapitalallokering.

### Solvens

Bankens solvensprocent er ultimo 2006 på 11,4 pct. Banken forventer, at den budgetterede vækst og indtjening i 2007 vil give mulighed for en tilfredsstillende konsolidering.

### Solvensopgørelser efter Basel II

Bekendtgørelsen trådte i kraft 1. januar 2007 og første indberetning til tilsynet skal finde sted efter 2. kvartals regnskab. Pengeinstitutterne kan dog vælge at indberette solvensopgørelsen i al væsentlighed efter de hidtil gældende regler i hele 2007. Dette kaldes "overgangsordningen"

Fionia Bank har valgt at anvende overgangsordningen, dels for at blive mere fortlørlig med det nye omfattende regelsæt gennem parallelle opgørelser, dels for at få bedre tid til at få opgaverne med søjle II og III samt datakvalitet på plads.

#### *Søjle 1*

Fionia Bank har valgt at beregne markedsrisiko og kreditrisiko efter standardmetoden. Til den operationelle risiko vælges basisindikator metoden. Samlet forventer banken et mindre fald i de risikovægtede aktiver og en mindre styrkelse af solvensen.

#### *Søjle 2*

Med udgangspunkt i en analyse af bankens samlede risikoprofil, vurderes behovet for ansvarlig kapital. Opgørelsen kan på sigt tilføje en ekstra dimension til bankens risikorapportering i årsrapporten, og banken forventer, at den vil udvikle sig til også at blive integreret i den interne rapportering. Opgørelsen vil gradvist inddrage mere avancerede metoder til risikoopgørelse, efterhånden som de tages i brug i risikostyringen.

Under søjle 2 indgår beregning af det individuelle solvensbehov. Behovet opgøres halvårligt og indberettes årligt til tilsynet samtidig med at årsregnskabet aflægges. Banken vurderer i denne forbindelse risikoen på bankens portefølje af lån og garantier, som også omfatter den oprindelige tabsforventning på lånet.

#### *Søjle 3*

Fionia Bank søger løbende at øge informationsindholdet i bankens årsrapport. Fokus er at udbygge bankens risikorapportering i takt med, at risikomodeller til både markeds- og kreditrisiko udvikles.

## Repræsentantskab, bestyrelse, direktion og revision

### Repræsentantskab

Centerchef Inge Skov Andersen, Odense  
 Gårdejer Torben Bang, Aarup  
 Adm. direktør Arne Buch, Gudme  
 Adm. direktør Per Buch, Svendborg  
 Direktør Thomas Christensen, Odense  
 Forretningsfører Søren Christensen, Rudkøbing  
 Stadsdirektør Jørgen Clausen, Odense  
 Direktør Torben Dinesen, Middelfart  
 Adm. direktør Kenneth Drud, Odense  
 Entreprenør, gdr. Tom Foged-Pedersen, Mesinge  
 Borgmester, forstander Knud Gether, Bagenkop  
 Adm. direktør Carl Chr. Graversen, Haarby  
 Adm. direktør Preben Greibe, Odense  
 Direktør Hans Grydehøj, Marstal  
 Chauffør Allan Hansen, Ringe  
 Halinspektør Hans Henrik Hansen, Kerteminde  
 Arkitekt Uffe Harrebek, Nyborg  
 Adm. direktør Niels Højberg, Svendborg  
 Ejendomsrådgiver Jørn Evan Jensen, Assens  
 Adm. direktør Peter Eriksen Jensen, Odense  
 Ingeniørdocent, lic.techn. Bjarne Chr. Jensen, Aarup  
 Advokat Poul Jensen-Dahm, Ejby  
 Direktør Verner Jørgensen, Asperup  
 Direktør Steen Jørgensen, København  
 Statsaut. revisor Peter Klønborg, Kolding  
 Advokat Søren Ole Knudsen, Svendborg  
 Adm. direktør Hans Kristoffersen, Faaborg  
 Tandlæge Ebbe Kurtmann, Aarup  
 Gårdejer Bent Claudi Lassen, Asperup  
 Lektor Nina Dietz Legind, Odense  
 Direktør Ole Madsen, Vejle  
 Professor Tage Koed Madsen, Odense  
 Direktør Sonja Kjærgaard Nielsen, Middelfart  
 Rektor Børge Obel, Århus  
 Rektor, professor Jens Oddershede, Munkebo  
 Direktør, mag.art. Karsten Ohrt, Morud  
 Viceinspektør Jørgen Rasmussen, Faaborg  
 Direktør, cand.polit Jan Lundorff Rasmussen, København  
 Advokat Hanne Sehested, Fredericia  
 Skibsreder, mag.art. Kirsten Hjorth Simonsen, Svendborg  
 Fabrikant, cand.jur. Bo Stærmose, Odense  
 Adm. direktør Preben Thinggaard Sørensen, Gelsted  
 Direktør Troels Troelsen, Odense  
 Direktør Torben Werenberg, Odense  
 Optiker Kim Wichmann, Svendborg

### Bestyrelse

#### Formand

Bo Stærmose 1), fabrikant, cand.jur.  
 (indvalgt 1996 – på valg 2008)

#### Næstformand

Børge Obel 2), rektor, Dr. Oecon.  
 (indvalgt 2000 – på valg 2008)

Tom Foged-Pedersen, entreprenør, gårdejer  
 (indvalgt 2004 – på valg 2008)

Knud Gether, borgmester, forstander  
 (indvalgt 1996 – på valg 2010)

Erik Granhøj Hansen,\* afdelingschef  
 (indvalgt 2004 – på valg 2008)

Nina Dietz Legind, lektor, cand.merc.jur.  
 (indvalgt 2006 – på valg 2010)

Ole Madsen 3), direktør, cand.merc.  
 (indvalgt 2006 – på valg 2010)

Pia Lærke Petersen, \* HR-konsulent  
 (indvalgt 2004 – på valg 2008)

Ole Rasmussen, \* fuldmægtig  
 (indvalgt 1991 – på valg 2008)

\* Medarbejdervalgt

### Direktion

Finn B. Sørensen 4), adm. direktør

### Ekstern revision

KPMG C. Jespersen  
 Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Deloitte  
 Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

### Intern revision

Revisionschef Svend Kynde

### **Bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i andre danske aktieselskaber**

- 1) Bestyrelsesmedlem i Juliana Drivhuse A/S  
Bestyrelsesmedlem i Juliana Holding A/S  
Bestyrelsesmedlem i Juliana Ejendomme A/S  
Bestyrelsesmedlem i Argentum A/S  
Bestyrelsesmedlem i A2SEA A/S  
Bestyrelsesmedlem i IP Pensionsforsikring A/S  
Bestyrelsesmedlem i Industripension Holding A/S  
Bestyrelsesmedlem i Aarup Halmvare A/S
- 2) Bestyrelsesmedlem i Plus Pack A/S  
Bestyrelsesmedlem i EcoMerc I/S  
Bestyrelsesmedlem i Alexandra Institutet A/S
- 3) Bestyrelsesmedlem i Vinding Gruppen A/S  
Bestyrelsesmedlem i Mølholm Holding A/S  
Bestyrelsesmedlem i Mølholm Forsikring A/S  
Bestyrelsesmedlem i L.M.Billeschou's Stenhuggerier A/S  
Bestyrelsesmedlem i Søgaard & Hansen Arkitekt- og ingeniørfirma A/S  
Bestyrelsesmedlem i Udviklingselskabet Vejle A/S  
Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Vindinggård A/S  
Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Mølholm A/S  
Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet LSJ A/S

### **Direktionens ledelseshverv i andre danske aktieselskaber**

- 4) Bestyrelsesformand i SDC Udvikling A/S  
Bestyrelsesformand i SDC af 1993 Holding A/S  
Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Vestre Stationsvej 7, Odense A/S  
Bestyrelsesmedlem i BI Holding A/S  
Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit A/S  
Bestyrelsesmedlem i LeasIT A/S  
Bestyrelsesmedlem i LeasIT Finans A/S

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS), godkendt af EU. Endvidere overholdes danske oplysningskrav til årsrapporter, der er fastlagt i IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til lov om finansiell virksomhed, med virkning fra 1. januar 2005 samt krav fra Københavns Fondsbørs.

IFRS 7 om noteoplysninger vedrørende finansielle instrumenter og risici trådte i kraft 1. januar 2007 og erstatter IAS 30 og væsentlige dele af IAS 32. Implementering af standarden har ingen effekt på indregning og måling.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra tekstjusteringer, uændret i forhold årsrapporten 2005.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Fionia Bank A/S og de virksomheder, som kontrolleres af banken. Fionia Bank A/S anses for at have kontrol, når banken direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

#### *Konsolideringsprincipper*

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Fionia Bank A/S og dets dattervirksomheder. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammenlægge regskabsposter af ensartet karakter. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Ved konsolideringen elimineres koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 pct. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet indgår som en del af årets resultat for koncernen og som en særskilt del af koncernens egenkapital.

### Indtægtskriterier

Gebyrer og provisioner vedrørende etablering af udlån og tilgodehavender indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender og amortiseres i resultatopgørelsen over lånenes løbetid. Øvrige gebyrer og provisioner indregnes på transaktionsdagen.

### Rente og provision

Renteindtægter og renteutgifter samt løbende provision, inklusive de gebyrer og provisioner, som anses for

en integreret del af renten periodiseres. Under rente af obligationer indregnes indeksregulering af obligationer samt kursregulering af skatkammerbeviser. Renteindtægter på nedskrevne fordringer indregnes under posten nedskrivninger.

Kursregulering af indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank indregnes under rente af kreditinstitutter. Renteelementet på genkøbsforretninger, herunder kursreguleringer på nul kuponværdipapirer indregnes under de respektive renteposter afhængig af modpart.

Terminstillæg (netto) på terminsforretninger samt renter på swapforretninger (netto) indregnes under øvrige renteindtægter.

### Omregning af fremmed valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner. Aktiver og passiver i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter Danmarks Nationalbanks offentliggjorte kurser på statusdagen som bedste estimat for slutkurser. Afsluttede transaktioner i årets løb indregnes til transaktionsdagens kurs.

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker / Udlån og tilgodehavender

Første indregning sker til dagsværdien med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner mv. Efterfølgende måles til amortiseret kostpris. Den amortiserede kostpris beregnes som den bogførte restgæld af udlånsporteføljen fratrukket nutidsværdien af de individuelle nedskrivninger, de beregnede porteføljemæssige nedskrivninger og den ikke-amortiserede del af den indbetalte stiftelsesprovision.

Pantebreve, der indregnes i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi.

### Repo/reverse

Repo/reverse forretninger måles til amortiseret kostpris og indregnes i balancen som gæld/tilgodehavende hos kreditinstitutter eller ind-/udlån, afhængig af modparten. Forskelle i salgs- og købskurser indregnes som renter i resultatopgørelsen.

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Er der indtruffet en objektiv indikation (OIV) på, at et udlån eller tilgodehavende er værdiforringet, foretages en vurdering af hvorvidt der er behov for en individuel nedskrivning. Nedskrivningen svarer til forskellen mellem udlånets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet, herunder realisationsværdien af eventuel sikkerhed. Individuelt nedskrevne engagementer indgår ikke i porteføljenedskrivningerne.

Der foretages vurdering af hvorvidt der er behov for individuelle hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer i de samme engagementer.

Udlån, hvorpå der ikke er foretaget individuelle nedskrivninger, indgår i en porteføljemæssig vurdering af nedskrivningsbehovet. En porteføljemæssig vurdering foretages på grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Når der foreligger OIV foretages porteføljenedskrivninger som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånene i porteføljen og nutidsværdien af forventede fremtidige betalinger. De forventede fremtidige betalinger estimeres på basis af den historiske tabserfaring i den pågældende portefølje. Som diskonteringsfaktor anvendes det vejede gennemsnit af rentesatsen på de enkelte udlån i porteføljen.

Indtræffer der efterfølgende begivenheder, der viser, at værdiforringelsen ikke var af varig karakter, tilbageføres nedskrivningen.

Der foretages porteføljemæssige hensættelser på uudnyttede kreditter efter samme metode som på udlån. Der foretages ikke porteføljemæssige hensættelser på garantier.

Landbrug, gartneri og skovbrug samt fiskeri og projektfinansiering udgør selvstændige risikoklasser. Porteføljenedskrivninger på kunder i disse kategorier sker separat på basis af interne vurderinger med udgangspunkt i generelle ændringer i branchens markedsvilkår.

### **Hensættelser på uudnyttede kreditrammer**

Der hensættes på uudnyttede kreditter ved hjælp af samme fremgangsmåde som beskrevet ovenfor. Der hensættes i forhold til hele den uudnyttede del.

### **Renter af nedskrevne fordringer**

Renteindtægter på nedskrevne fordringer indregnes baseret på den nedskrevne værdi.

### **Obligationer, aktier mv.**

Børsnoterede værdipapirer indregnes til dagsværdi på transaktionsdagen, hvilket svarer til transaktionsprisen. Frem til transaktionsdagen indregnes ændringer i værdier af rente- eller aktiekontrakten. Dagsværdien måles til de af Københavns Fondsbørs opgjorte slutkurser. Udenlandske noterede værdipapirer indregnes maksimalt til de senest noterede børskurser omregnet til danske kroner ud fra de respektive valutakurser. Unoterede værdipapirer indregnes som udgangspunkt til dagsværdi i henhold til en fastlagt investeringsstrategi.

Aktier der ikke indregnes i handelsbeholdningen måles og styres til dagsværdi i henhold til en fastlagt investeringsstrategi, og derfor anvendes dagsværdioptionen. Når dagsværdien undtagelsesvis skønnes upålidelig, anvendes kostprisen.

### **Egne aktier og egne obligationer**

Egne aktier modregnes direkte i egenkapitalen. Egne obligationer modregnes i udstedte obligationer og/eller i den efterstillede kapital. Tab eller gevinst ved egne obligationer indregnes som forskellen mellem anskaffelses-sum og regnskabsmæssig værdi af forpligtelsen.

### **Tilknyttede virksomheder**

Aktier i tilknyttede virksomheder måles til dagsværdi i henhold til en fastlagt investeringsstrategi.

### **Afledte finansielle instrumenter**

Alle afledte finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen og måles til dagsværdi på balancedagen. Kursregulering af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen. Positive værdier indregnes i balancen under posten andre aktiver, negative værdier indregnes i posten andre passiver.

### **Pensionspuljer**

Afkastet af midlerne i pensionspuljeordningerne indregnes under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer indregnes også en regulering, svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, sådan at pensionspuljernes resultat neutraliseres i bankens drift.

### **Ejendomme**

Ejendomme indregnes ved køb til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres ud fra aktuelle markedsdato på baggrund af en afkastmodel. Dagsværdien af den enkelte ejendom revurderes årligt med udgangspunkt i det aktuelle udlejningsmarked og renteniveau.

Ejendomme, der anvendes i egen drift (domicilejendomme), afskrives systematisk over den forventede brugstid, der ikke overstiger 50 år. Ved opgørelse af afskrivning tages der hensyn til forventet scrapværdi. Domicilejendomme opskrives ved varig værdiændring, opskrivningen henlægges til en særlig reserve under egenkapitalen "Opskrivningshenlæggelse". Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under posten af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver. Opskrivninger indregnes i samme post såfremt de tidligere har været nedskrevet.

Der afskrives ikke på investeringsejendomme. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under posten andre indtægter og ændringer i dagsværdier under posten kursreguleringer.

### Midlertidigt overtagne aktiver

Ejendomme, der er overtaget i forbindelse med afvikling af engagementer, måles til laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag for omkostninger ved salg. Der afskrives ikke på disse ejendomme.

### Maskiner og inventar

Maskiner og inventar indregnes til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger. Afskrivninger beregnes på grundlag af aktivernes forventede brugstider. Edb-udstyr afskrives over tre år. Maskiner og inventar i øvrigt over fem år. Indretning i lejede lokaler måles til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger der beregnes lineært over 5 år.

### Gæld til kreditinstitutter og centralbanker / Indlån og efterstillet kapital

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån og efterstillet kapital indregnes på transaktionsdagen og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Regnskabsmæssig sikring

Koncernen anvender derivater til sikring af renterisikoen på fastforrentede aktiver og forpligtelser, som værdiansættes til amortiseret kostpris. Når kriterier herfor er opfyldt, behandles den sikrede risiko regnskabsmæssigt som sikring af dagsværdi. Risikoen på de sikrede aktiver og forpligtelser indregnes til dagsværdi som en værdiregulering af de sikrede poster. Såfremt kriterierne for sikring ikke længere er opfyldt, amortiseres den akkumulerede værdiregulering af den sikrede post over den resterende løbetid. Kursregulering af afdækningsinstrumenter indgår i resultatopgørelsen. Positive værdier indgår i balancen under posten andre aktiver, mens negative værdier indgår i posten andre passiver.

### Hensatte forpligtelser

Pensionsbidrag indbetales løbende på medarbejdernes pensionsordninger i pensionskasser eller pensionsforsikringselskaber og udgiftsføres i resultatopgørelsen. Pensionskontrakter med direktører kapitaliseres med en markedsrente på statusdagen og hensættes fuldt ud med regulering i resultatopgørelsen.

Garantier og andre forpligtelser, hvis størrelse eller afviklingstidspunkt er uvis indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen medfører en betaling.

Forpligtelsen udtrykker nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Garantier indregnes dog ikke til lavere værdi end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Hensættelser på uudnyttede kreditrammer indregnes som hensat forpligtelse.

### Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter. Det er feks. blandt andet positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter og tilgodehavende renter.

### Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat. Den indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Årets aktuelle skat beregnes ved de gældende skattesatser og –regler på balancedagen.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle forbundet med kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder. Det gælder ikke hvis det er muligt for moderselskabet at kontrollere, hvornår den udskudte skat realiseres, og det er sandsynligt, at den udskudte skat ikke udløses som aktuel skat i en overskuelig fremtid.

Den udskudte skat opgøres med udgangspunkt i den planlagte brug af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Udskudt skat måles ved at anvende de skattesatser og –regler, der forventes at gælde, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser eller –regler indregnes henholdsvis i resultatopgørelsen eller på egenkapitalen. Det afhænger af, hvor den udskudte skat oprindeligt er indregnet.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af amortiserede gebyrer og provisioner, indregnes i balancen med den værdi, hvor aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved at modregne i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til at modregne i fremtidige positive skattepligtige indkomster.

Moderselskabet er sambeskattet med alle dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomster.

### Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke er placeret på andre passivposter. Den indeholder feks. negative markeds-

værdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter og skyldige renter.

### **Segmentoplysninger**

Der gives oplysninger på basisforretning og egenbeholdning. Segmenterne følger bankens risici samt den ledelsesmæssige og interne økonomistyring. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med bankens anvendte regnskabspraksis. Segmentindtægter og –omkostninger samt segmentaktiver og –forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, samt de poster, der kan allokere til det enkelte segment på et pålideligt grundlag. Ikke-allokerede poster omfatter primært indtægter og omkostninger vedrørende bankens administrative funktioner, indkomstskatter mv.

### **Store engagementer**

Engagementer, der efter fradrag i henhold til bekendtgørelse om store engagementer udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen, medtages under store engagementer.

### **Solvens**

Fionia Bank opgør solvensprocenten efter bekendtgørelse om kapitaldækning. Der er ligeledes opgjort et solvensbehov, som udtrykker bankens egen holdning til den nedre grænse for solvensprocent, som ledelsen og bestyrelsen til enhver tid ønsker at opretholde i relation til stillingtagen til nye engagementer, risikoeksponering, vækstscenarier etc. Solvensbehovet rapporteres hvert kvartal til Finanstilsynet. Opgørelsen af solvensbehov følger Finanstilsynets vejledende retningslinier.



## Påtegninger til årsrapporten

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2006 for Fionia Bank A/S. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

### Direktionen:

Odense, den 27. februar 2007

Finn B. Sørensen

### Bestyrelsen:

Odense, den 27. februar 2007

Bo Stærmose

Børge Obel

Tom Foged-Pedersen

Knud Gether

Erik Granhøj Hansen

Nina Dietz Legind

Ole Madsen

Pia Lærke Petersen

Ole Rasmussen

## Revisionspåtegninger:

### Intern revisions påtegning:

#### Til aktionærene i Fionia Bank A/S

Vi har revideret årsrapporten for Fionia Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for så vel koncernen som moderselskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Årsrapporten aflægges efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Selskabet har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Det er revisors ansvar at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision.

#### Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten 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 forretnings-

mæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsrapporten, herunder undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

#### Konklusion

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

Det er tillige vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Odense, den 27. februar 2007

Svend Kynde  
Revisionschef

## De uafhængige revisorers påtegning:

### Til aktionærerne i Fionia Bank A/S

Vi har revideret årsrapporten for Fionia Bank A/S for regnskabsåret 1. januar 2006 – 31. december 2006, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for så vel koncernen som moderselskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Årsrapporten aflægges efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

### Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

### Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på

at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Odense, den 27. februar 2007

#### KPMG C. Jespersen

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Lars Koch-Pedersen  
statsautoriseret revisor

Poul Sørensen  
statsautoriseret revisor

Peter Schak Larsen  
statsautoriseret revisor

Klaus Kold  
statsautoriseret revisor

## Meddelelser til Københavns Fondsbørs 2006

2. januar	Meddelelse nr. 1	Finanskalender 2006
21. februar	Meddelelse nr. 2	Årsregnskabsmeddelelse 2005
21. februar	Meddelelse nr. 3	Indkaldelse ordinær generalforsamling
27. februar	Meddelelse nr. 4	Årsrapport 2005
07. marts	Meddelelse nr. 5	Ordinær generalforsamling
08. marts	Meddelelse nr. 6	Ny bestyrelse
28. marts	Meddelelse nr. 7	Opsigelse af fondskode
07. april	Meddelelse nr. 8	Fionia Bank A/S udsteder hybrid kernekapital
02. maj	Meddelelse nr. 9	Kvartalsrapport 1. kvartal 2006
15. august	Meddelelse nr. 10	Halvårsrapport 2006
24. oktober	Meddelelse nr. 11	Kvartalsrapport 3. kvartal 2006
16. november	Meddelelse nr. 12	Fionia Bank A/S optager ansvarlig lånekapital
18. december	Meddelelse nr. 13	Opjustering af forventningerne til årsresultatet 2006

### Finanskalender 2007

1. Offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelse 2006	Tirsdag den 27. februar 2007
2. Offentliggørelse af årsrapport 2006	Tirsdag den 27. februar 2007
3. Ordinær generalforsamling	Tirsdag den 13. marts 2007
4. Offentliggørelse af kvartalsrapport 1. kvartal 2007	Tirsdag den 1. maj 2007
5. Offentliggørelse af halvårsrapport 2007	Tirsdag den 14. august 2007
6. Offentliggørelse af kvartalsrapport 3. kvartal 2007	Tirsdag den 23. oktober 2007

<b>Resultatopgørelse</b>				
(1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	2006	2005	2006	2005
<b>Note</b>				
1. Renteindtægter	1.058.423	805.673	1.058.423	805.673
2. Renteudgifter	557.216	318.610	557.298	318.696
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>501.207</b>	<b>487.063</b>	<b>501.124</b>	<b>486.977</b>
Udbytte af aktier m. v.	13.236	10.102	13.236	10.102
3. Gebyrer og provisionsindtægter	212.628	201.039	212.628	201.039
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	18.731	13.766	18.731	13.766
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>708.340</b>	<b>684.438</b>	<b>708.258</b>	<b>684.352</b>
4. Kursreguleringer	167.807	99.673	167.807	99.663
Andre driftsindtægter	16.965	15.868	11.212	16.185
5. Udgifter til personale og administration	508.353	449.809	508.218	455.357
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.683	10.838	12.517	9.215
Andre driftsudgifter	335	64	335	64
6. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-38.982	19.314	-38.982	19.314
7. Værdiregulering af tilknyttede virksomheder	0	-98	26.494	2.291
Resultat af aktiviteter under afvikling	3.030	843	3.030	843
<b>Resultat før skat</b>	<b>419.753</b>	<b>320.699</b>	<b>434.713</b>	<b>319.384</b>
8. Skat	96.039	89.385	92.950	88.070
<b>Årets resultat</b>	<b>323.714</b>	<b>231.314</b>	<b>341.763</b>	<b>231.314</b>
<b>Heraf minoritetsinteressers andel</b>	<b>108</b>	<b>0</b>		
<b>Årets resultat pr. aktie (kr.)</b>			189,4	128,1
<b>Årets resultat pr. aktie (udvandet) (kr.)</b>			189,4	128,1
<b>Ved beregning anvendes gennemsnitlig antal aktier korrigeret for egne andele</b>			1.804,8	1.805,3
<b>Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)</b>			40	35
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>				
Reserve for opskrivning af tilknyttede virksomheder til dagsværdi			26.494	2.338
Udbytte for året			72.562	64.892
Overført overskud			242.707	164.084
<b>Disponeret i alt</b>			<b>341.763</b>	<b>231.314</b>

Balance (1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
<b>Aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	513.623	412.630	513.511	412.630
<b>9.</b> Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.382.820	3.071.678	4.382.820	3.071.678
<b>10.</b> Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	121.290	78.507	121.290	78.507
<b>10.</b> Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.349.958	12.665.831	16.349.958	12.665.831
<b>11.</b> Obligationer til dagsværdi	5.192.840	5.794.500	5.192.840	5.794.500
<b>12.</b> Aktier m.v.	571.964	560.250	571.964	560.250
<b>13.</b> Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	103.127	76.632
<b>14.</b> Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.440.042	977.840	1.440.042	977.840
Grunde og bygninger i alt	233.493	178.700	134.493	105.272
<b>15.</b> Investeringsejendomme	246	4.441	246	4.441
<b>16.</b> Domicilejendomme	233.247	174.259	134.247	100.831
<b>17.</b> Øvrige materielle aktiver	19.534	17.867	19.339	17.554
<b>18.</b> Udsudte skatteaktiver	15.660	19.525	16.861	19.055
<b>19.</b> Midlertidigt overtagne aktiver	0	3.175	0	3.175
<b>20.</b> Andre aktiver	420.204	433.739	420.204	433.739
Periodeafgrænsningsposter	14.505	9.908	14.302	9.908
<b>Aktiver i alt</b>	<b>29.275.933</b>	<b>24.224.150</b>	<b>29.280.751</b>	<b>24.226.571</b>
<b>Passiver</b>				
Gældsforpligtelser				
<b>21.</b> Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	9.855.836	9.175.462	9.855.836	9.175.462
<b>22.</b> Indlån og anden gæld	10.879.322	9.301.826	10.885.426	9.305.677
Indlån i puljeordninger	1.565.151	1.100.237	1.565.151	1.100.237
<b>23.</b> Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	632.151	0	632.151	0
Aktuelle skatteforpligtelser	22.326	27.998	21.067	26.762
<b>24.</b> Andre passiver	3.599.602	2.347.681	3.599.725	2.347.487
Periodeafgrænsningsposter	10.149	11.142	10.149	11.142
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>26.564.536</b>	<b>21.964.346</b>	<b>26.569.504</b>	<b>21.966.767</b>
<b>25.</b> Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	20.185	19.378	20.185	19.378
Hensættelser til tab på garantier	7.411	6.795	7.411	6.795
Andre hensatte forpligtelser	28.612	14.541	28.569	14.541
Hensatte forpligtelser i alt	56.208	40.714	56.165	40.714
<b>26.</b> Efterstillede kapitalindskud	810.225	680.731	810.225	680.731
Egenkapital				
Aktiekapital	181.405	181.405	181.405	181.405
Akkumulerede værdiændringer	84.257	36.650	66.100	36.650
Opskrivningshensættelser	84.257	36.650	66.100	36.650
Andre reserver	704.842	696.505	722.999	696.505
Lovpligtige reserver	50.703	42.366	68.860	42.366
Øvrige reserver	654.139	654.139	654.139	654.139
Overført overskud eller underskud *	874.352	623.799	874.352	623.799
Minoritetsinteresser	108	0	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.844.964</b>	<b>1.538.359</b>	<b>1.844.856</b>	<b>1.538.359</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>29.275.933</b>	<b>24.224.150</b>	<b>29.280.751</b>	<b>24.226.571</b>
* Heraf foreslået udbytte			72.562	63.491

<b>Kapitalforhold - Fionia Bank A/S</b>							
<b>Kapitalbevægelser</b>	<b>Aktie kapital</b>	<b>Opskrivnings-henlæggelse</b>	<b>Reserve efter indre værdis metode</b>	<b>Øvrige reserver</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>I alt 2006</b>	<b>I alt 2005</b>
Egenkapital primo	181.405	36.650	42.366	654.139	623.798	1.538.358	1.375.185
Værdiregulering af domicilejendomme		29.450				29.450	-5.700
Indkomst indregnet direkte på egenkapitalen		29.450				29.450	-5.700
Årets resultat			26.494		315.269	341.763	231.314
Indkomst i alt		29.450	26.494		315.269	371.213	225.614
Udbetalt udbytte					-63.211	-63.211	-63.080
Køb af egne aktier					-242.183	-242.183	-159.423
Salg af egne aktier					240.679	240.679	160.062
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>181.405</b>	<b>66.100</b>	<b>68.860</b>	<b>654.139</b>	<b>874.352</b>	<b>1.844.856</b>	<b>1.538.358</b>
Aktiekapitalen består af 1.814.052 stk. aktier á 100 kr. Aktierne er udstedt i en serie.							
<b>Fionia Bank A/S's beholdning af egne aktier</b>				Antal	Pålydende	Købs-/salgssum	Pct.
Beholdning af egne aktier primo 2005				8.593	859.300		0,5
Erhvervede aktier i året				133.681	13.368.100	159.422	7,4
Afhændede aktier i året				133.321	13.332.100	160.062	7,3
<b>Beholdning af egne aktier ultimo 2005</b>				<b>8.953</b>	<b>895.300</b>		<b>0,5</b>
Erhvervede aktier i året				160.226	16.022.600	242.183	8,8
Afhændede aktier i året				159.746	15.974.600	240.679	8,8
<b>Beholdning af egne aktier ultimo 2006</b>				<b>9.433</b>	<b>943.300</b>		<b>0,5</b>
<i>Erhvervelse og afhændelse af egne aktier foretages som led i bankens almindelige handel med værdipapirer og med bankens kunder.</i>							
<b>Kapitalforhold - Koncernen Fionia Bank A/S</b>							
<b>Kapitalbevægelser</b>	<b>Aktie-kapital</b>	<b>Foreslået udbytte</b>	<b>Øvrige reserver</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>I alt</b>	<b>Minoritets-interesser</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital primo 2005	181.405	63.492	654.139	476.149	1.375.185	0	1.375.185
Værdiregulering af domicilejendomme				-5.700	-5.700	0	-5.700
Indkomst indregnet direkte på egenkapitalen				-5.700	-5.700	0	-5.700
Årets resultat				231.314	231.314	0	231.314
Indkomst i alt				225.614	225.614	0	225.614
Udbetalt udbytte		-63.492		412	-63.080	0	-63.080
Foreslået udbytte		63.492		-63.492	0	0	0
Køb af egne aktier				-159.423	-159.423	0	-159.423
Salg af egne aktier				160.062	160.062	0	160.062
<b>Egenkapital ultimo 2005</b>	<b>181.405</b>	<b>63.492</b>	<b>654.139</b>	<b>639.322</b>	<b>1.538.358</b>	<b>0</b>	<b>1.538.358</b>
Værdiregulering af domicilejendomme				47.607	47.607	0	47.607
Indkomst indregnet direkte på egenkapitalen				47.607	47.607	0	47.607
Årets resultat				323.606	323.606	108	323.714
Indkomst i alt				371.213	371.213	108	371.321
Udbetalt udbytte		-63.492		281	-63.211	0	-63.211
Foreslået udbytte		72.562		-72.562	0	0	0
Køb af egne aktier				-242.183	-242.183	0	-242.183
Salg af egne aktier				240.679	240.679	0	240.679
<b>Egenkapital ultimo 2006</b>	<b>181.405</b>	<b>72.562</b>	<b>654.139</b>	<b>936.750</b>	<b>1.844.856</b>	<b>108</b>	<b>1.844.964</b>
<i>På generalforsamlingen den 13. marts 2007 vil der blive foreslået et udbytte vedrørende 2006 på 40 kr. pr. aktie</i>							

<b>Indtjening fordelt på forretningsmæssige segmenter</b>							
<b>Resultatopgørelse (mio.)</b>	<b>Fionia Bank A/S Koncern</b>			<b>Fionia Bank A/S</b>			
	<b>Basis inkl. Handels- indtjening</b>	<b>Behold- nings- indtjening</b>	<b>I alt *</b>	<b>Basis inkl. Handels- indtjening</b>	<b>Behold- nings- indtjening</b>	<b>I alt *</b>	<b>2006</b>
	Netto renteindtægter	500,3	0,9	501,2	500,2	0,9	501,1
Udbytte af kapitalandele	7,1	6,1	13,2	7,1	6,1	13,2	
Gebyrer og provisionsindtægter (netto)	195,5	-1,6	193,9	195,5	-1,6	193,9	
Netto rente- og gebyrindtægter	702,9	5,4	708,3	702,8	5,4	708,2	
Kursreguleringer	148,3	19,5	167,8	148,3	19,5	167,8	
Andre driftsindtægter	17,0		17,0	11,2		11,2	
Driftsudgifter og afskrivninger	509,6	5,7	515,3	515,3	5,7	521,0	
Nedskrivninger på udlån m.v.	-39,0		-39,0	-39,0		-39,0	
Værdiregulering af tilknyttede virksomheder	0,0		0,0	26,5		26,5	
Resultat af aktiviteter under afvikling	3,0		3,0	3,0		3,0	
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>400,5</b>	<b>19,2</b>	<b>419,7</b>	<b>415,4</b>	<b>19,2</b>	<b>434,6</b>	
<b>Resultatopgørelse (mio.)</b>							<b>2005</b>
Netto renteindtægter	467,0	20,1	487,1	466,9	20,1	487,0	
Udbytte af kapitalandele	5,1	5,0	10,1	5,1	5,0	10,1	
Gebyrer og provisionsindtægter (netto)	188,1	-0,9	187,2	188,1	-0,9	187,2	
Netto rente- og gebyrindtægter	660,2	24,2	684,4	660,1	24,2	684,3	
Kursreguleringer	71,8	27,9	99,7	71,8	27,9	99,7	
Andre driftsindtægter	15,9		15,9	16,2		16,2	
Driftsudgifter og afskrivninger	453,5	7,2	460,7	457,4	7,2	464,6	
Nedskrivninger på udlån m.v.	19,3		19,3	19,3		19,3	
Værdiregulering af tilknyttede virksomheder	-0,1		-0,1	2,3		2,3	
Resultat af aktiviteter under afvikling	0,8		0,8	0,8		0,8	
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>275,8</b>	<b>44,9</b>	<b>320,7</b>	<b>274,5</b>	<b>44,9</b>	<b>319,4</b>	
* Finanstilsynets officielle regnskabsopstilling i sammendrag							
Handelsindtjening består af basisrelaterede forretninger vedrørende værdipapirer, valuta og pengemarked inkl. afkast fra tilhørende beholdninger og efter fundingomkostninger.							
Beholdningsindtjening består af afkast fra egenbeholdning inkl. afkast fra tilhørende beholdninger og efter funding- og driftsomkostninger.							



<b>Balance fordelt på forretningsmæssige segmenter</b>						
<b>Balance pr. 31.12.2006 (mio.)</b>	<b>Fionia Bank A/S Koncern</b>			<b>Fionia Bank A/S</b>		
	<b>Basis inkl. Handel</b>	<b>Behold- ning</b>	<b>I alt</b>	<b>Basis inkl. Handel</b>	<b>Behold- ning</b>	<b>I alt</b>
Aktiver:						
Kassebeholdning, udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	21.367,5		21.367,5	21.367,5		21.367,5
Obligationer til dagsværdi	3.339,6	1.853,2	5.192,8	3.339,6	1.853,2	5.192,8
Aktier og kapitalandele i tilknyttede virksomheder m.v.	351,8	220,2	572,0	454,9	220,2	675,1
Andre aktiver	368,6	51,6	420,2	368,6	51,6	420,2
Øvrige aktiver i alt	1.723,4		1.723,4	1.625,1		1.625,1
<b>I alt</b>	<b>27.150,9</b>	<b>2.125,0</b>	<b>29.275,9</b>	<b>27.155,7</b>	<b>2.125,0</b>	<b>29.280,7</b>
Passiver:						
Gæld til kreditinstitutter, centralbanker og indlån i alt *	22.300,3		22.300,3	22.306,4		22.306,4
Andre passiver	3.182,4	417,3	3.599,7	3.182,4	417,3	3.599,7
Øvrige passiver i alt	1.531,0		1.531,0	1.529,8		1.529,8
Minoritetsinteresser	0,1		0,1	0,0		0,0
Egenkapital *	1.844,8		1.844,8	1.844,8		1.844,8
<b>I alt</b>	<b>28.858,6</b>	<b>417,3</b>	<b>29.275,9</b>	<b>28.863,4</b>	<b>417,3</b>	<b>29.280,7</b>
<i>* Omfatter såvel basis som beholdning</i>						
<b>Balance pr. 31.12.2005 (mio.)</b>						
Aktiver:						
Kassebeholdning, udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.228,6		16.228,6	16.228,6		16.228,6
Obligationer til dagsværdi	3.216,5	2.578,0	5.794,5	3.216,5	2.578,0	5.794,5
Aktier og kapitalandele i tilknyttede virksomheder m.v.	341,6	218,6	560,2	418,2	218,6	636,8
Andre aktiver	378,6	55,1	433,7	378,6	55,1	433,7
Øvrige aktiver i alt	1.207,1		1.207,1	1.133,0		1.133,0
<b>I alt</b>	<b>21.372,4</b>	<b>2.851,7</b>	<b>24.224,1</b>	<b>21.374,9</b>	<b>2.851,7</b>	<b>24.226,6</b>
Passiver:						
Gæld til kreditinstitutter, centralbanker og indlån i alt *	19.577,5		19.577,5	19.581,4		19.581,4
Andre passiver	2.328,6	19,1	2.347,7	2.328,4	19,1	2.347,5
Øvrige passiver i alt	760,6		760,6	759,4		759,4
Egenkapital	1.538,3		1.538,3	1.538,3		1.538,3
<b>I alt</b>	<b>24.205,0</b>	<b>19,1</b>	<b>24.224,1</b>	<b>24.207,5</b>	<b>19,1</b>	<b>24.226,6</b>
<i>* Omfatter såvel basis som beholdning</i>						

## Noteoversigt

### Resultatopgørelse:

1. Renteindtægter .....	side	43
2. Renteudgifter .....	side	43
3. Gebyrer og provisionsindtægter .....	side	43
4. Kursreguleringer .....	side	43
Resultat af puljeordninger .....	side	44
5. Udgifter til personale og administration .....	side	44
6. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ....	side	45
7. Værdiregulering af tilknyttede virksomheder .....	side	45
8. Skat .....	side	45

### Balance:

9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	side	45
10. Udlån og andre tilgodehavender .....	side	46
11. Obligationer til dagsværdi .....	side	47
12. Aktier m.v. ....	side	47
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	side	47
14. Aktiver tilknyttet puljeordninger .....	side	47
15. Investeringsejendomme .....	side	47
16. Domicilejendomme .....	side	47
17. Øvrige materielle anlægsaktiver .....	side	48
18. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser .....	side	48
19. Midlertidigt overtagne aktiver .....	side	48
20. Andre aktiver .....	side	48
21. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	side	49
22. Indlån og anden gæld .....	side	49
23. Udstedte obligationer til dagsværdi .....	side	49
24. Andre passiver .....	side	49
25. Hensatte forpligtelser .....	side	49
26. Efterstillede kapitalindskud .....	side	50

### Øvrige:

27. Ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger samt ægte købs- og tilbagesalgsforretninger .....	side	50
28. Eventualforpligtelser .....	side	50
29. Pantsætninger .....	side	50
30. Afdækkede poster .....	side	51
31. Afledte finansielle instrumenter .....	side	52
32. Markedsrisici .....	side	54
33. Forskel mellem nationalt- og internationalt (IFRS) regnskab .....	side	55
34. Nærtstående parter .....	side	55
35. Aktionærforhold .....	side	55
36. Kapitalkrav .....	side	56
37. Balanceposter fordelt på restløbetider .....	side	57
38. Balanceposter i valuta .....	side	61
39. Markedsværdi på balanceposter opgjort til amortiseret kostpris ...	side	62
40. Pengestrømsopgørelse .....	side	63
41. Koncernoversigt .....	side	64
42. 5 års hoved- og nøgletal på moderselskab .....	side	65

Noter (1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	2006	2005	2006	2005
<b>Note</b>				
<b>1. Renteindtægter</b>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	99.119	60.436	99.119	60.436
Udlån og andre tilgodehavender	804.493	593.125	804.493	593.125
Obligationer	132.139	143.695	132.139	143.695
Afledte finansielle instrumenter i alt	22.234	7.583	22.234	7.583
Valutakontrakter	24.397	13.116	24.397	13.116
Rentekontrakter	-2.164	-5.533	-2.164	-5.533
Øvrige renteindtægter	438	834	438	834
<b>I alt</b>	<b>1.058.423</b>	<b>805.673</b>	<b>1.058.423</b>	<b>805.673</b>
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under</i>				
<i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>	62.178	29.908	62.178	29.908
<i>Udlån og andre tilgodehavender</i>	556	264	556	264
<b>2. Renteudgifter</b>				
Kreditinstitutter og centralbanker	269.640	146.575	269.640	146.575
Indlån og anden gæld	243.678	143.596	243.825	143.753
Udstedte obligationer	11.145	2.272	11.145	2.272
Efterstillede kapitalindskud	31.407	24.087	31.407	24.087
Øvrige renteudgifter	1.346	2.080	1.282	2.009
<b>I alt</b>	<b>557.216</b>	<b>318.610</b>	<b>557.298</b>	<b>318.696</b>
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>				
<i>Kreditinstitutter og centralbanker</i>	42.827	31.111	42.827	31.111
<i>Indlån og anden gæld</i>	545	243	545	243
<b>3. Gebyr og provisionsindtægter fordelt:</b>				
Værdipapirhandel og depoter	108.422	87.105	108.422	87.105
Betalingsformidling	25.023	31.377	25.023	31.377
Lånesagsgebyrer	22.391	22.963	22.391	22.963
Garantiprovision	35.866	37.814	35.866	37.814
Øvrige gebyrer og provisioner	20.926	21.780	20.926	21.780
<b>I alt</b>	<b>212.628</b>	<b>201.039</b>	<b>212.628</b>	<b>201.039</b>
<b>4. Kursreguleringer</b>				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-1.821	-2.053	-1.821	-2.053
Obligationer	17.394	8.723	17.394	8.723
Aktier m.v. i handelsbeholdningen	35.547	52.891	35.547	52.881
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	67.647	16.514	67.647	16.514
Valuta	-1.898	-13.960	-1.898	-13.960
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	5.920	19.805	5.920	19.805
Aktiver tilknyttet puljeordninger	100.400	160.019	100.400	160.019
Indlån i puljeordninger *	-100.400	-160.019	-100.400	-160.019
Øvrige aktiver	5.433	5.632	5.433	5.632
Øvrige forpligtelser	39.584	12.121	39.584	12.121
<b>I alt</b>	<b>167.807</b>	<b>99.673</b>	<b>167.807</b>	<b>99.663</b>

Noter (1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	2006	2005	2006	2005
<b>* Resultat af puljeordninger</b>				
Renteindtægter	33.069	22.550	33.069	22.550
Udbytte	14.494	9.889	14.494	9.889
Kursregulering af obligationer	-10.826	-2.678	-10.826	-2.678
Kursregulering af aktier og investeringsforeningsandele	80.818	134.393	80.818	134.393
Kursregulering af valuta	-5.341	2.882	-5.341	2.882
Kursregulering af finansielle instrumenter	-373	5	-373	5
Gebyrer og provisionsudgifter	11.442	7.022	11.442	7.022
<b>I alt</b>	<b>100.400</b>	<b>160.019</b>	<b>100.400</b>	<b>160.019</b>
<b>5. Udgifter til personale og administration</b>				
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
Direktion	3.609	2.885	3.609	2.885
Bestyrelse	1.321	1.313	1.321	1.313
Styrelsesråd/repræsentantskab/lokalråd	685	0	685	0
<b>I alt</b>	<b>5.615</b>	<b>4.198</b>	<b>5.615</b>	<b>4.198</b>
Personaleudgifter				
Lønninger	251.268	215.576	247.695	215.576
Pensioner	28.677	24.170	28.641	24.170
Udgifter til social sikring	25.378	23.406	25.359	23.406
<b>I alt</b>	<b>305.323</b>	<b>263.152</b>	<b>301.695</b>	<b>263.152</b>
Øvrige administrationsudgifter	197.415	182.459	200.908	188.007
<b>I alt</b>	<b>508.353</b>	<b>449.809</b>	<b>508.218</b>	<b>455.357</b>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	574	529	571	528
Der er i regnskabet afsat beløb til overskudsdeling mv. på	13.285	6.000	13.285	6.000
<b>Ad. Revisionshonorar</b>				
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	2.397	1.674	2.338	1.573
Heraf andre ydelser end revision	1.498	832	1.498	832
Herudover er der afholdt udgifter til intern revision				

Noter (1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	2006	2005	2006	2005
<b>Note</b>				
<b>6. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m. v.</b>				
Individuelle nedskrivninger/hensættelser i årets løb	117.105	56.682	117.105	56.682
Individuelle hensættelser på garantier i årets løb	4.235	0	4.235	0
Tilbageførsel af individuelle nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	36.189	33.160	36.189	33.160
Tilbageførsel af individuelle hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår på garantier	3.619	0	3.619	0
Porteføljenedskrivninger i årets løb	72.809	0	72.809	0
Tilbageførsel af porteføljenedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	219.833	28.546	219.833	28.546
	<b>-65.492</b>	<b>-5.024</b>	<b>-65.492</b>	<b>-5.024</b>
Tab ikke dækket af nedskrivninger/hensættelser	30.544	33.565	30.544	33.565
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	10.977	9.743	10.977	9.743
Hensættelser til uudnyttede kredittilsagn og retssager	6.943	516	6.943	516
<b>I alt</b>	<b>-38.982</b>	<b>19.314</b>	<b>-38.982</b>	<b>19.314</b>
<b>7. Værdiregulering af tilknyttede virksomheder</b>				
Værdiregulering af tilknyttede virksomheder	0	-98	26.494	2.291
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>-98</b>	<b>26.494</b>	<b>2.291</b>
<b>8. Skat</b>				
Beregnet skat af årets indkomst	94.483	85.652	93.224	84.392
Udskudt skat	4.024	1.038	2.194	983
Efterreguleringer af tidligere års beregnet skat	-2.468	336	-2.468	336
Skat på nedskrivningskonto	0	2.359	0	2.359
<b>I alt</b>	<b>96.039</b>	<b>89.385</b>	<b>92.950</b>	<b>88.070</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>				
Selskabsskatteprocent i Danmark	28,0	28,0	28,0	28,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter, permanente afvigelser	-4,5	-1,4	-6,1	-1,7
Efterregulering fra tidligere års skat	-0,6	0,1	-0,5	0,1
Afgift af hensættelseskonto	0,0	0,8	0,0	0,8
Effekt af ændring af skatteprocent fra 30% til 28%	0,0	0,4	0,0	0,4
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>22,9</b>	<b>27,9</b>	<b>21,4</b>	<b>27,6</b>
<b>9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>31.12.06</b>	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.06</b>	<b>31.12.05</b>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	1.818.153	899.701	1.818.153	899.701
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.564.667	2.171.977	2.564.667	2.171.977
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid</b>	<b>4.382.820</b>	<b>3.071.678</b>	<b>4.382.820</b>	<b>3.071.678</b>
Anfordringstilgodehavender	2.419.143	668.544	2.419.143	668.544
Til og med 3 måneder	1.902.193	1.387.676	1.902.193	1.387.676
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.916	985.036	6.916	985.036
Over 1 år og til og med 5 år	39.567	15.422	39.567	15.422
Over 5 år	15.000	15.000	15.000	15.000
<b>I alt</b>	<b>4.382.820</b>	<b>3.071.678</b>	<b>4.382.820</b>	<b>3.071.678</b>

Noter	Fionia Bank A/S		Fionia Bank A/S	
	Koncern			
(1.000 kr.)	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
<b>Note</b>				
<b>10. Udlån og andre tilgodehavender</b>				
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	121.290	78.507	121.290	78.507
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.349.958	12.665.831	16.349.958	12.665.831
Individuelle nedskrivninger	169.795	112.139	169.795	112.139
Porteføljenedskrivninger	108.790	249.546	108.790	249.546
<b>I alt udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger fordelt efter restløbetid</b>	<b>16.749.832</b>	<b>13.106.023</b>	<b>16.749.832</b>	<b>13.106.023</b>
På anfordring	536.070	1.897.170	536.070	1.897.170
Til og med 3 måneder	1.067.266	672.857	1.067.266	672.857
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.458.502	3.579.112	5.458.502	3.579.112
Over 1 år og til og med 5 år	3.151.521	3.265.528	3.151.521	3.265.528
Over 5 år	6.536.473	3.691.356	6.536.473	3.691.356
<b>I alt</b>	<b>16.749.832</b>	<b>13.106.023</b>	<b>16.749.832</b>	<b>13.106.023</b>
<b>Udlån fordelt efter sikkerhedsgrad (delvis baseret på skøn)</b>				
<b>Offentlige</b>				
Udlån helt usikret (blanco)	117.007	48.953	117.007	48.953
<b>I alt</b>	<b>117.007</b>	<b>48.953</b>	<b>117.007</b>	<b>48.953</b>
<b>Erhverv</b>				
Udlån helt usikret (blanco)	5.301.590	3.566.538	5.301.590	3.566.538
Udlån sikret ved pant eller anden sikkerhedsstillelse				
- fuldt sikret	3.571.997	3.436.090	3.571.996	3.436.090
- delvis sikret	5.084.309	3.813.727	5.084.309	3.813.727
<b>I alt</b>	<b>13.957.895</b>	<b>10.816.355</b>	<b>13.957.894</b>	<b>10.816.355</b>
<b>Privat</b>				
Udlån helt usikret (blanco)	1.641.641	1.535.688	1.641.641	1.535.688
Udlån sikret ved pant eller anden sikkerhedsstillelse				
- fuldt sikret	464.314	366.847	464.314	366.847
- delvis sikret	568.975	338.180	568.975	338.180
<b>I alt</b>	<b>2.674.931</b>	<b>2.240.715</b>	<b>2.674.931</b>	<b>2.240.715</b>
<b>Rentemarginal</b>	<b>3,5</b>	<b>3,9</b>	<b>3,5</b>	<b>3,9</b>
Gennemsnitlig indlånsrente	2,0	1,4	2,0	1,4
Gennemsnitlig udlånsrente	5,6	5,3	5,6	5,3
<b>Netting</b>				
Udlånssaldo efter netting for indlån (ikke kreditorbeskyttede)	15.133.601	11.360.953	15.133.601	11.360.953
Saldo er excl. mellemværende med kreditinstitutter og repo/reverse forretninger				
<b>Krediteksponering</b>	<b>26.407.493</b>	<b>22.209.957</b>	<b>26.407.603</b>	<b>22.209.957</b>
<i>Udlån og andre tilgodehavender fordelt på sektorer og brancher fremgår under kreditrisici</i>				

Noter	Fionia Bank A/S		Fionia Bank A/S	
	Koncern			
(1.000 kr.)	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
<b>Note</b>				
<b>11. Obligationer til dagsværdi</b>				
Statsobligationer	2.072.637	4.498.683	2.072.637	4.498.683
Realkreditobligationer	2.942.115	1.162.100	2.942.115	1.162.100
Øvrige obligationer	178.089	133.717	178.089	133.717
<b>I alt</b>	<b>5.192.840</b>	<b>5.794.500</b>	<b>5.192.840</b>	<b>5.794.500</b>
<i>Varighed fremgår af note 32</i>				
<b>12. Aktier mv.</b>				
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Københavns Fondsbørs	91.047	51.031	91.047	51.031
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	191.543	206.734	191.543	206.734
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	287.811	302.479	287.811	302.479
Unoterede aktier optaget til kostpris	1.557	0	1.557	0
Øvrige aktier	6	6	6	6
<b>I alt</b>	<b>571.964</b>	<b>560.250</b>	<b>571.964</b>	<b>560.250</b>
<b>13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egen-</b>	<b>Andel</b>	<b>Andel</b>
	<b>Aktivitet</b>	<b>pct.</b>	<b>Kapital</b>	<b>Resultat</b>
Ejendomsselskabet Vestre Stationsvej 7, Odense A/S	Ejendoms-	100	103.019	8.230
Hjemmehørende i Odense Kommune	udlejning			
Cura Management A/S	Rådgivning &	50	108	108
Hjemmehørende i Gentofte Kommune	ejendomsadministration			
<b>14. Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>				
Indeksobligationer	44.477	56.582	44.477	56.582
Øvrige obligationer	740.305	490.397	740.305	490.397
Aktier	586.631	382.697	586.631	382.697
Investeringsforeningsandele	59.294	43.110	59.294	43.110
Andet	9.335	5.054	9.335	5.054
<b>I alt</b>	<b>1.440.042</b>	<b>977.840</b>	<b>1.440.042</b>	<b>977.840</b>
<b>15. Investeringsejendomme</b>				
Dagsværdi primo	4.441	4.444	4.441	4.444
Afgang i årets løb	4.195	0	4.195	0
Andre ændringer	0	-3	0	-3
<b>Dagsværdi ultimo</b>	<b>246</b>	<b>4.441</b>	<b>246</b>	<b>4.441</b>
<b>16. Domicilejendomme</b>				
Værdi primo	174.259	175.166	100.831	102.505
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.207	6.175	772	3.919
Afgang i årets løb	14	2.703	14	2.703
Afskrivning	3.053	3.007	1.533	1.518
Værdiændringer indregnet direkte på egenkapitalen	47.607	-319	29.450	-319
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen (Tilbageførsel af tidligere nedskrivning)	12.241	-1.529	4.741	-1.529
Andre ændringer	0	476	0	476
<b>Værdi ultimo</b>	<b>233.247</b>	<b>174.259</b>	<b>134.247</b>	<b>100.831</b>
<i>De væsentligste investerings- og domicilejendomme er i 2006 vurderet af eksterne eksperter. Øvrige ejendomme er vurderet af bankens egne vurderingseksperter. I 2005 blev der ikke anvendt eksterne eksperter til måling af investerings- eller domicilejendommens værdi.</i>				

Noter	Fionia Bank A/S		Fionia Bank A/S	
	Koncern			
(1.000 kr.)	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
<b>Note</b>				
<b>17. Øvrige materielle anlægsaktiver</b>				
Samlet kostpris primo	45.190	47.340	44.478	46.675
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	17.538	17.431	17.509	17.384
Afgang i årets løb	22.991	19.581	22.991	19.581
<b>Samlet kostpris ultimo</b>	<b>39.737</b>	<b>45.190</b>	<b>38.996</b>	<b>44.478</b>
Af- og nedskrivninger primo	27.323	35.222	26.924	34.957
Årets afskrivninger	15.872	11.682	15.724	11.548
Tilbageførte af- og nedskrivninger	22.991	19.581	22.991	19.581
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>20.204</b>	<b>27.323</b>	<b>19.657</b>	<b>26.924</b>
<b>Bogført beholdning ultimo</b>	<b>19.533</b>	<b>17.867</b>	<b>19.339</b>	<b>17.554</b>
<i>Bogført værdi primo</i>	<i>17.867</i>	<i>12.118</i>	<i>17.554</i>	<i>11.718</i>
<b>18. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser</b>				
Udskudt skat primo	19.525	20.563	19.055	20.038
Ændring i selskabsskatteprocent (fra 30% til 28%)	0	-1.370	0	-1.335
Ændring i udskudt skat herudover	-3.865	332	-2.194	352
<b>I alt</b>	<b>15.660</b>	<b>19.525</b>	<b>16.861</b>	<b>19.055</b>
<b>Udskudte skatteaktiver</b>				
Materielle anlægsaktiver	2.176	3.869	3.426	3.399
Udlån (rente, gebyrer og provisioner)	9.824	9.204	9.824	9.204
Medarbejderforpligtelser	9.372	7.512	9.372	7.512
Optionspræmie salg af aktier	0	502	0	502
Regnskabsmæssig sikring	0	203	0	203
Øvrige	1.093	1.781	1.044	1.781
<b>I alt</b>	<b>22.465</b>	<b>23.071</b>	<b>23.666</b>	<b>22.601</b>
<b>Udskudte skatteforpligtelser</b>				
Materielle anlægsaktiver	3.022	3.160	3.022	3.160
Regnskabsmæssig sikring	3.783	386	3.783	386
<b>I alt</b>	<b>6.805</b>	<b>3.546</b>	<b>6.805</b>	<b>3.546</b>
<b>Netto udskudte skatteaktiver</b>	<b>15.660</b>	<b>19.525</b>	<b>16.861</b>	<b>19.055</b>
<b>19. Midlertidigt overtagne aktiver</b>				
Samlet kostpris primo	3.175	10.595	3.175	10.595
Tilgang i årets løb	0	2.928	0	2.928
Afgang i årets løb	3.175	10.348	3.175	10.348
<b>Samlet kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>3.175</b>	<b>0</b>	<b>3.175</b>
<i>Heraf udgør</i>				
<i>Beboelsesejendomme</i>	<i>0</i>	<i>1.958</i>	<i>0</i>	<i>1.958</i>
<i>Parcelhuse</i>	<i>0</i>	<i>1.217</i>	<i>0</i>	<i>1.217</i>
<b>20. Andre aktiver</b>				
Tilgodehavende renter	111.083	108.716	111.083	108.716
Positive markedsværdier af uafviklede spotforretninger og afledte finansielle instrumenter	279.818	294.420	279.818	294.420
Øvrige aktiver	29.303	30.603	29.303	30.603
<b>I alt</b>	<b>420.204</b>	<b>433.739</b>	<b>420.204</b>	<b>433.739</b>



Noter (1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
<b>Note</b>				
<b>21. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>				
Gæld til centralbanker	2.718.569	650.000	2.718.569	650.000
Gæld til kreditinstitutter	7.137.267	8.525.462	7.137.267	8.525.462
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt fordelt efter restløbetid</b>	<b>9.855.836</b>	<b>9.175.462</b>	<b>9.855.836</b>	<b>9.175.462</b>
Anfordringsgæld	3.927.927	4.533.896	3.927.927	4.533.896
Til og med 3 måneder	4.357.066	3.799.468	4.357.066	3.799.468
Over 3 måneder og til og med 1 år	433.803	94.862	433.803	94.862
Over 1 år og til og med 5 år	1.137.040	746.050	1.137.040	746.050
Over 5 år	0	1.186	0	1.186
<b>I alt</b>	<b>9.855.836</b>	<b>9.175.462</b>	<b>9.855.836</b>	<b>9.175.462</b>
<b>22. Indlån og anden gæld</b>				
På anfordring	8.218.696	7.399.993	8.224.800	7.403.844
Med opsigelsesvarsel	0	12.810	0	12.810
Tidsindskud	1.877.796	1.120.886	1.877.796	1.120.886
Særlige indlånsformer	782.829	768.137	782.829	768.137
<b>Indlån i alt fordelt efter restløbetid</b>	<b>10.879.322</b>	<b>9.301.826</b>	<b>10.885.426</b>	<b>9.305.677</b>
På anfordring	9.223.633	8.360.877	9.229.737	8.364.728
Indlån med opsigelsesvarsel:				
Til og med 3 måneder	1.365.582	54.882	1.365.582	54.882
Over 3 måneder og til og med 1 år	152.646	844.888	152.646	844.888
Over 1 år og til og med 5 år	137.461	40.831	137.461	40.831
Over 5 år	0	348	0	348
<b>I alt</b>	<b>10.879.322</b>	<b>9.301.826</b>	<b>10.885.426</b>	<b>9.305.677</b>
<b>23. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>				
NOK, nom. 700.000.000, variabel rente, udløb 30.06.2011	632.151	0	632.151	0
<b>I alt</b>	<b>632.151</b>	<b>0</b>	<b>632.151</b>	<b>0</b>
<b>24. Andre passiver</b>				
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	259.759	288.742	259.759	288.742
Skyldige renter og provision	178.213	95.962	178.213	95.962
Øvrige passiver	3.161.630	1.962.976	3.161.753	1.962.783
<b>I alt</b>	<b>3.599.602</b>	<b>2.347.680</b>	<b>3.599.725</b>	<b>2.347.487</b>
<b>25. Hensatte forpligtelser</b>				
Hensatte forpligtelser primo	40.714	36.710	40.714	36.710
Pensioner og lignende forpligtelser tilgang	2.020	1.267	2.020	1.267
Pensioner og lignende forpligtelser, udbetalt	1.213	2.428	1.213	2.428
Tab på garantier, tilgang	4.235	0	4.235	0
Tab på garantier, tilbageført	3.619	1	3.619	1
Overskudsdeling m.v., tilgang	13.285	6.000	13.285	6.000
Overskudsdeling m.v., udbetalt	6.000	1.550	6.000	1.550
Andet, tilgang	573	200	530	200
Andet, udbetalt	200	0	200	0
Uudnyttede kredittilsagn, tilgang	13.717	516	13.717	516
Uudnyttede kredittilsagn, tilbageført	7.304	0	7.304	0
<b>Hensatte forpligtelser ultimo</b>	<b>56.208</b>	<b>40.714</b>	<b>56.165</b>	<b>40.714</b>

Noter	Fionia Bank A/S		Fionia Bank A/S	
	Koncern			
(1.000 kr.)	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
<b>Note</b>				
<b>26. Efterstillede kapitalindskud</b>				
Supplerende kapital				
DKK nominel 110.000.000 4%, udløb 28.05.2009 *	0	110.045	0	110.045
DKK nominel 50.000.000 variabel rente, udløb 08.12.2011 *	50.000	50.000	50.000	50.000
DKK nominel 100.000.000 variabel rente, udløb 29.10.2012 *	100.000	100.000	100.000	100.000
DKK nominel 150.000.000 variabel rente, udløb 16.11.2014 *	150.000	0	150.000	0
EUR nominel 30.000.000 variabel rente, udløb 29.10.2013 *	223.680	223.815	223.680	223.815
<i>* Kan førtidsindfries på kupondagen 3 år før den angivne kontraktlige udløbsdato.</i>				
Hybrid kernekapital				
DKK nominel 200.000.000 4,85%, perpetual	186.545	196.871	186.545	196.871
DKK nominel 100.000.000 variabel rente, perpetual	100.000	0	100.000	0
<b>I alt</b>	<b>810.225</b>	<b>680.731</b>	<b>810.225</b>	<b>680.731</b>
Der kan oplyses følgende om efterstillede kapitalindskud optaget i årets løb:				
Omkostninger ved optagelse	0	1.350	0	1.350
<b>27. Ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger samt ægte købs og tilbagesalgsforretninger</b>				
Af nedenstående aktivposter udgør ægte købs- og tilbagesalgsforretninger følgende:				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.414.210	929.910	2.414.210	929.910
Af nedenstående passivposter udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger følgende:				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.499.748	1.554.465	1.499.748	1.554.465
<b>Aktiver solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</b>				
Aktivpost				
Obligationer	1.513.630	1.525.948	1.513.630	1.525.948
<b>28. Eventualforpligtelser</b>				
Garantier mv.				
Finansgarantier	2.425.003	2.894.748	2.425.003	2.894.748
Tabsgarantier for realkreditlån	1.355.800	1.150.365	1.355.800	1.150.365
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	2.433	0	2.433
Øvrige garantier	906.917	998.614	907.027	998.614
<b>I alt</b>	<b>4.687.720</b>	<b>5.046.160</b>	<b>4.687.830</b>	<b>5.046.160</b>
<b>Andre eventualforpligtelser</b>				
Afviklingsforpligtelse Værdipapircentralen	5.168	4.904	5.168	4.904
Huslejeforpligtelse	27.511	30.334	65.640	74.786
Leasingforpligtelse vedrørende kontormaskiner	1.547	1.909	1.286	1.909
Leasingforpligtelse vedrørende biler	260	259	0	0
Øvrige	12.063	8.553	12.063	8.553
<b>29. Pantsætninger</b>				<b>mio.</b>
Til sikkerhed for afvikling og clearing mv. hos Danmarks Nationalbank og udenlandsk kreditinstitut er der deponeret obligationer og aktier for nom.:	2.545,0	1.289,3	2.545,0	1.289,3

<b>Noter</b>	<b>Fionia Bank A/S</b>			
<b>(1.000)</b>	<b>Koncernen</b>			
<b>Note</b>	<b>(Tal er identiske i bank og koncern)</b>			
<b>30.</b> Fionia Bank foretager løbende afdækning af renterisikoer på fastforrentede aktiver og forpligtelser. Afdækningen af udlån foretages gruppevis. Afdækningen er varighedsbaseret og dækker udlånenes samlede løbetid. Der er løbende opfølgning på afdækningens fremtidige effektivitet.				
Afdækningen af kapitalindskud og indlån foretages back to back.				
Den historiske effektivitet på afdækningerne måles kvartalsvis.				
Værdiændringer af sikrede aktiver og passiver indregnes under deres poster i balancen og indgår i resultatet under kursreguleringer.				
		2006		2005
		Afledt finansielt instrument		Afledt finansielt instrument
		Renteswaps		Renteswaps
<b>Afdækkede aktivposter</b>				
Fastforrentede udlån:				
Regnskabsmæssig værdi	32.848		47.171	
Nominel værdi	32.866	35.000	45.503	60.000
Markedsværdi *	33.330	-560	47.303	-2.390
<b>Afdækkede passivposter</b>				
Efterstillede kapitalindskud:				
Regnskabsmæssig værdi	186.545		307.195	
Nominel værdi	200.000	200.000	310.000	310.000
Markedsværdi *	192.742	-7.433	316.555	5.905
Fastforrentet indlån:				
Regnskabsmæssig værdi	0		166.668	
Nominel værdi	0	0	163.162	170.000
Markedsværdi *	0	0	167.347	3.814
* Markedsværdierne er opgjort inkl. vedhængende renter og ekskl. amortisering af indgangsværdier og over-/underkurs.				

<b>Noter</b> (1.000 kr.)	<b>Fionia Bank A/S</b> <b>koncern</b> (Tal er identiske i bank og koncern)				
<b>Note</b>					
<b>31. Afledte finansielle instrumenter</b>					
<b>Nominal værdi</b>					
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>	<b>Op til 3 mdr.</b>	<b>3 mdr til 1 år</b>	<b>1 til 5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>I alt</b>
	<b>2006</b>				
<b>Valutakontrakter</b>					
Terminer/futures, køb	9.646.349	1.960.826	313	0	11.607.488
Terminer/futures, salg	5.066.701	1.801.854	5.661	0	6.874.217
Optioner, erhvervede	182.174	11.709	2.982	0	196.865
Optioner, udstedte	235.149	11.709	3.824	0	250.682
<b>Rentekontrakter</b>					
Terminer/ futures, køb	10.597.674	466.630	372.800	0	11.437.104
Terminer/ futures, salg	7.394.545	484.640	0	0	7.879.185
Forward Rate Agreements, køb	0	1.750.000	1.500.000	0	3.250.000
Forward Rate Agreements, salg	0	500.000	1.000.000	0	1.500.000
Swaps	872.570	412.099	1.698.082	428.635	3.411.386
Optioner, erhvervede	745.600	1.665.525	65.000	45.000	2.521.125
Optioner, udstedte	745.600	3.363.945	14.700	20.000	4.144.245
<b>Aktiekontrakter</b>					
Terminer/ futures, køb	56.691	0	0	0	56.691
Terminer/ futures, salg	13.152	0	0	0	13.152
	<b>2005</b>				
<b>Valutakontrakter</b>					
Terminer/futures, køb	10.104.525	3.954.651	63.241	0	14.122.417
Terminer/futures, salg	7.630.570	3.904.091	66.637	0	11.601.298
Optioner, erhvervede	193.520	95.850	0	0	289.370
Optioner, udstedte	213.068	89.526	0	0	302.594
<b>Rentekontrakter</b>					
Terminer/ futures, køb	10.599.071	723.789	52.224	0	11.375.084
Terminer/ futures, salg	9.338.848	989.239	1.230.983	0	11.559.070
Forward Rate Agreements, køb	0	5.300.000	3.750.000	0	9.050.000
Forward Rate Agreements, salg	0	500.000	1.500.000	0	2.000.000
Swaps	33.000	553.846	673.004	226.000	1.485.850
Optioner, erhvervede	74.605	0	5.000	105.000	184.605
Optioner, udstedte	141.750	0	5.000	20.000	166.750
<b>Aktiekontrakter</b>					
Terminer/futures, køb	46.503	0	0	0	46.503
Terminer/futures, salg	11.853	0	0	0	11.853
Optioner, udstedte	0	52	0	0	52

<b>Noter</b>		<b>Fionia Bank A/S</b>				
(1.000 kr.)		koncern				
		(Tal er identiske i bank og koncern)				
<b>Note</b>						
<b>31. Afledte finansielle instrumenter</b>						
(fortsat)						
<b>Netto markedsværdi</b>						
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>	<b>Op til 3 mdr.</b>	<b>3 mdr. til 1 år</b>	<b>1 til 5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>I alt</b>	
					<b>2006</b>	
<b>Valutakontrakter</b>						
Terminer/futures, køb	-34.524	-18.835	-27	0	-53.386	
Terminer/futures, salg	71.510	21.859	304	0	93.673	
Optioner, erhvervede	864	733	1.214	0	2.811	
Optioner, udstedte	-1.077	-137	-583	0	-1.797	
<b>Rentekontrakter</b>						
Terminer/ futures, køb	-65.534	-259	-72	0	-65.866	
Terminer/ futures, salg	58.779	430	0	0	59.209	
Forward Rate Agreements, køb	0	5.453	933	0	6.386	
Forward Rate Agreements, salg	0	-564	-654	0	-1.218	
Swaps	-10.203	-1.012	-298	-8.860	-20.373	
Optioner, erhvervede	-107	2	129	225	249	
Optioner, udstedte	46	-318	-11	31	-252	
<b>Aktiekontrakter</b>						
Terminer/ futures, køb	1.208	0	0	0	1.208	
Terminer/ futures, salg	-128	0	0	0	-128	
<b>Netto markedsværdi i alt</b>					<b>20.029</b>	
<b>2005</b>						
<b>Valutakontrakter</b>						
Terminer/futures, køb	185.499	10.806	4.234	0	200.539	
Terminer/futures, salg	-166.592	-10.628	-3.089	0	-180.309	
Optioner, erhvervede	134	1.405	0	0	1.539	
Optioner, udstedte	-203	-1.331	0	0	-1.534	
<b>Rentekontrakter</b>						
Terminer/ futures, køb	34.787	-346	-57	0	34.384	
Terminer/ futures, salg	-35.838	583	1.215	0	-34.040	
Forward Rate Agreements, køb	0	-3.860	1.349	0	-2.511	
Forward Rate Agreements, salg	0	-194	-710	0	-904	
Swaps	-56	-1.938	-10.988	1.141	-11.841	
Optioner, erhvervede	276	0	36	222	534	
Optioner, udstedte	-251	0	-7	62	-196	
<b>Aktiekontrakter</b>						
Terminer/futures, køb	840	0	0	0	840	
Terminer/futures, salg	47	0	0	0	47	
Optioner, udstedte	0	-1.799	0	0	-1.799	
<b>Netto markedsværdi i alt</b>					<b>4.749</b>	

Noter (1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	2006	2005	2006	2005
<b>Note</b>				
<b>32. Markedsrisici</b>				
<b>Valutarisiko</b>				
Aktiver i fremmed valuta i alt	4.204.158	4.168.618	4.204.158	4.168.618
Passiver i fremmed valuta i alt	5.817.915	3.450.665	5.817.915	3.450.665
Valutakursindikator 1	141.090	61.000	141.090	61.000
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	7,2	3,8	7,1	3,8
Valutakursindikator 2	2.842	492	2.842	492
Valutakursindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,1	0,0	0,1	0,0
<b>Renterisiko</b>				
Positioner i handelsbeholdningen:				
Værdipapirer i balancen inkl. spotforretninger	44.935	71.634	44.935	71.634
Futures, terminsforretninger og FRA'er	-10.294	-17.156	-10.294	-17.156
Optioner	3.237	-2.027	3.237	-2.027
Swaps	6.660	-9.156	6.660	-9.156
Positioner udenfor handelsbeholdningen:				
Balanceførte poster ekskl. positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	11.849	7.339	11.849	7.339
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	-7.431	1.573	-7.431	1.573
Positioner med specielle renteformler	780	439	780	439
<b>Alle positioner</b>	<b>49.736</b>	<b>52.646</b>	<b>49.736</b>	<b>52.646</b>
<b>Alle positioner ekskl. positioner med specielle renteformler, begrænset eller afdækket renterisiko</b>	<b>56.387</b>	<b>50.634</b>	<b>56.387</b>	<b>50.634</b>
<b>Renterisiko fordelt efter modificeret varighed</b>				
0 - 3 md.	1.004	3.678	1.004	3.678
3 - 6 md.	-2.609	-1.393	-2.609	-1.393
6 - 9 md.	-2.940	8.381	-2.940	8.381
9 - 12 md.	10.585	6.950	10.585	6.950
1 - 2 år	15.941	1.700	15.941	1.700
2 - 3,6 år	14.176	9.269	14.176	9.269
over 3,6 år	20.230	22.049	20.230	22.049
<b>I alt</b>	<b>56.387</b>	<b>50.634</b>	<b>56.387</b>	<b>50.634</b>
<b>Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko</b>				
	<b>2006</b>		<b>2005</b>	
	Fionia Bank A/S	Fionia Bank A/S	Fionia Bank A/S	Fionia Bank A/S
Valuta	Koncern		Koncern	
DKK	60.344	60.344	DKK	88.511
EUR	-14.586	-14.586	EUR	-39.821
GBP	8.127	8.127	USD	850
NOK	3.159	3.159	JPY	641
USD	-1.643	-1.643	SEK	285
CHF	521	521	HKD	76
Øvrige valutaer	465	465	Øvrige valutaer	92
<b>I alt</b>	<b>56.387</b>	<b>56.387</b>	<b>50.634</b>	<b>50.634</b>
	<i>Renterisiko opdelt på varighedsintervaller fremgår af ledelsesberetning</i>			

Noter (1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	2006	2005	2006	2005
<b>Note</b>				
<b>33. Forskel mellem nationalt- og internationalt (IFRS) regnskab</b>				
Tilknyttede virksomheder opgjort i henhold til nationale regler, indre værdi (lovpligtig reserver)			50.703	42.366
Tilknyttede virksomheder opgjort i henhold til IFRS, dagsværdi (lovpligtig reserver)			68.860	42.366
Stigning i dagsværdi af domicilejendom er i moderselskab indregnet som værdiregulering af tilknyttede virksomheder.			18.157	0
<b>34. Nærtstående parter</b>				
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.				
Rentespænd indlån i pct.			0,00 - 3,45	0,00 - 1,95
Rentespænd udlån i pct.			4,45 - 12,75	2,95 - 10,00
<b>Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret</b>				
Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem Fionia Bank og nærtstående parter:				
Tilknyttede virksomheder:				
Ejendomsselskabet Vestre Stationsvej 7 Odense A/S,				
Transaktionskonto (saldo ultimo året)			5.603	3.851
Salg af driftsmidler			1.175	0
Administrationsvederlag			312	312
Renter			143	96
Husleje			6.269	6.820
Cura Management A/S				
Transaktionskonto (saldo ultimo året)			613	185
Betalingsgaranti			110	110
Renter			4	-68
Størelse af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer og deres nærtstående parter.				
<b>Lån mv.</b>				
Direktion	842	742	842	742
Bestyrelse	23.013	15.835	23.013	15.835
<b>Sikkerhedsstillelser</b>				
Direktion	163	163	163	163
Bestyrelse	4.804	6.990	4.804	6.990
<b>Pensionforpligtelser</b>				
Direktionen (nu- og forhenværende medlemmer af direktionen)	20.185	19.378	20.185	19.378
<b>35. Aktionærforhold</b>				
Følgende ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital				
Fionia Banks Aktiefond, Odense, pct.			36,9	36,6

Noter (1.000 kr.)	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	2006	2005	2006	2005
<b>Note</b>				
<b>36. Kapitalkrav</b>				
Kapitalkrav i henhold til lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1 (minimumskapitalkrav)	37.280	37.303	37.280	37.303
Kernekapital	1.760.600	1.501.709	1.778.756	1.501.709
Foreslået udbytte	72.562	63.492	72.562	63.492
Skatteaktiver	15.660	19.525	16.861	19.055
Hybrid kernekapital	295.125	200.000	298.118	200.000
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	1.967.503	1.618.692	1.987.451	1.619.162
Medregnet supplerende kapital	611.418	511.423	590.269	511.423
Fradrag	138.136	50.674	138.257	50.627
<b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>2.440.785</b>	<b>2.079.441</b>	<b>2.439.463</b>	<b>2.079.958</b>
Vægtede poster udenfor handelsbeholdningen	16.035.059	12.426.566	16.038.668	12.429.457
Vægtede poster under strengen	3.492.173	3.791.837	3.492.228	3.791.837
Vægtede poster med markeds- og modpartsrisiko	1.897.285	2.281.395	1.897.285	2.281.395
<b>Vægtede poster i alt</b>	<b>21.424.517</b>	<b>18.499.798</b>	<b>21.428.181</b>	<b>18.502.689</b>
<b>Basiskapitalkrav (solvenskravet)</b>	<b>1.713.961</b>	<b>1.479.984</b>	<b>1.714.254</b>	<b>1.480.215</b>
<b>Solvensprocent</b>	<b>11,4</b>	<b>11,2</b>	<b>11,4</b>	<b>11,2</b>
<b>Kernekapitalprocent inkl. hybrid kernekapital</b>	<b>9,2</b>	<b>8,7</b>	<b>9,3</b>	<b>8,8</b>



<b>Noter</b>						
<b>Fionia Bank A/S Koncern</b>						
<b>Note</b>						<b>2006</b>
<b>37. Balanceposter fordelt på restløbetider</b>						<b>2006</b>
<b>(1.000 kr.)</b>	<b>Anfordring 3 mdr. til og 0-3 mdr.</b>	<b>1 år til og med 1 år</b>	<b>med 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>ikke fordelt</b>	<b>Samlet</b>
<b>AKTIVER</b>						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	513.623	0	0	0	0	513.623
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.321.337	6.916	39.567	15.000	0	4.382.820
Udlån og andre tilgodehavender	1.592.005	5.385.810	3.111.902	6.490.321	-108.790	16.471.248
Obligationer til dagsværdi *	41.893	1.826.565	1.486.801	1.837.581	0	5.192.840
Aktier m.v.	0	0	0	0	571.964	571.964
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	0	0	0	1.440.042	1.440.042
Grunde og bygninger i alt	0	0	0	0	233.493	233.493
Øvrige materielle aktiver	0	0	0	0	19.534	19.534
Udsudte skatteaktiver	0	0	0	0	15.660	15.660
Andre aktiver	363.615	45.952	8.425	333	1.879	420.204
Periodeafgrænsningsposter	14.505	0	0	0	0	14.505
<b>Aktiver i alt</b>	<b>6.846.978</b>	<b>7.265.243</b>	<b>4.646.695</b>	<b>8.343.235</b>	<b>2.173.782</b>	<b>29.275.933</b>
<i>* Obligationer i handelsbeholdningen, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsen, fordelt efter modificeret varighed fremgår af note 32</i>						
<b>PASSIVER</b>						
Gæld til						
kreditinstitutter og centralbanker	8.284.993	433.803	1.137.040	0	0	9.855.836
Indlån og anden gæld	10.589.215	152.646	137.461	0	0	10.879.322
Indlån i puljeordninger	0	0	0	0	1.565.151	1.565.151
Udstedte obligationer	0	0	632.151	0	0	632.151
Aktuelle skatteforpligtelser	0	22.326	0	0	0	22.326
Andre passiver	3.508.617	32.343	12.519	8.560	37.563	3.599.602
Periodeafgrænsningsposter	10.149	0	0	0	0	10.149
Hensatte forpligtelser i alt	13.760	185	7.524	0	34.738	56.207
Efterstillede kapitalindskud	0	0	50.000	760.225	0	810.225
Egenkapital i alt	72.562	0	0	0	1.772.402	1.844.964
<b>Passiver i alt</b>	<b>22.479.296</b>	<b>641.303</b>	<b>1.976.695</b>	<b>768.785</b>	<b>3.409.854</b>	<b>29.275.933</b>

<b>Noter</b>						
<b>Fionia Bank A/S Koncern</b>						
<b>Note</b>						<b>2005</b>
<b>37. Balanceposter fordelt på restløbetider</b>						<b>2005</b>
<b>(1.000 kr.)</b>	<b>Anfordring 3 mdr. til og 0-3 mdr.</b>	<b>1 år til og med 1 år</b>	<b>med 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>ikke fordelt</b>	<b>Samlet</b>
<b>AKTIVER</b>						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	412.630	0	0	0	0	412.630
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.056.220	985.036	15.422	15.000	0	3.071.678
Udlån og andre tilgodehavender	2.570.027	3.579.112	3.265.528	3.691.356	-361.685	12.744.338
Obligationer til dagsværdi *	43.372	889.614	3.221.172	1.640.342	0	5.794.500
Aktier m.v.	0	0	0	0	560.250	560.250
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	0	0	0	977.840	977.840
Grunde og bygninger i alt	0	0	0	0	178.700	178.700
Øvrige materielle aktiver	0	0	0	0	17.867	17.867
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0	19.525	19.525
Midlertidigt overtagne aktiver	0	3.175	0	0	0	3.175
Andre aktiver	404.022	15.233	7.540	2.954	3.990	433.739
Periodeafgrænsningsposter	9.908	0	0	0	0	9.908
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.496.179</b>	<b>5.472.170</b>	<b>6.509.662</b>	<b>5.349.652</b>	<b>1.396.487</b>	<b>24.224.150</b>
<i>* Obligationer i handelsbeholdningen, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsen, fordelt efter modificeret varighed fremgår af note 32</i>						
<b>PASSIVER</b>						
Gæld til						
kreditinstitutter og centralbanker	8.333.364	94.862	746.050	1.186	0	9.175.462
Indlån og anden gæld	8.415.759	844.888	40.831	348	0	9.301.826
Indlån i puljeordninger	0	0	0	0	1.100.237	1.100.237
Aktuelle skatteforpligtelser	0	27.998	0	0	0	27.998
Andre passiver	2.274.054	9.894	25.337	1.813	36.583	2.347.681
Periodeafgrænsningsposter	7.428	3.714	0	0	0	11.142
Hensatte forpligtelser i alt	6.947	1.365	6.943	10.323	15.136	40.714
Efterstillede kapitalindskud	0	0	108.310	572.421	0	680.731
Egenkapital i alt	63.491	0	0	0	1.474.868	1.538.359
<b>Passiver i alt</b>	<b>19.101.043</b>	<b>982.721</b>	<b>927.471</b>	<b>586.091</b>	<b>2.626.824</b>	<b>24.224.150</b>

<b>Noter</b>						
<b>Fionia Bank A/S</b>						
<b>Note</b>						<b>2006</b>
<b>37. Balanceposter fordelt på restløbetider</b>						<b>2006</b>
<b>(1.000 kr.)</b>	<b>Anfordring 3 mdr. til og 0-3 mdr.</b>	<b>1 år til og med 1 år</b>	<b>1 år til og med 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>ikke fordelt</b>	<b>Samlet</b>
<b>AKTIVER</b>						
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	513.511	0	0	0	0	513.511
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.321.337	6.916	39.567	15.000	0	4.382.820
Udlån og andre tilgodehavender	1.592.005	5.385.810	3.111.902	6.490.321	-108.790	16.471.248
Obligationer til dagsværdi *	41.893	1.826.565	1.486.801	1.837.581	0	5.192.840
Aktier m.v.	0	0	0	0	571.964	571.964
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	103.127	103.127
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	0	0	0	1.440.042	1.440.042
Grunde og bygninger i alt	0	0	0	0	134.493	134.493
Øvrige materielle aktiver	0	0	0	0	19.339	19.339
Udsudte skatteaktiver	0	0	0	0	16.861	16.861
Andre aktiver	363.615	45.952	8.425	333	1.879	420.204
Periodeafgrænsningsposter	14.302	0	0	0	0	14.302
<b>Aktiver i alt</b>	<b>6.846.663</b>	<b>7.265.243</b>	<b>4.646.695</b>	<b>8.343.235</b>	<b>2.178.915</b>	<b>29.280.751</b>
<i>* Obligationer i handelsbeholdningen, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsen, fordelt efter modificeret varighed fremgår af note 32</i>						
<b>PASSIVER</b>						
Gæld til						
kreditinstitutter og centralbanker	8.284.993	433.803	1.137.040	0	0	9.855.836
Indlån og anden gæld	10.595.319	152.646	137.461	0	0	10.885.426
Indlån i puljeordninger	0	0	0	0	1.565.151	1.565.151
Udstedte obligationer	0	0	632.151	0	0	632.151
Aktuelle skatteforpligtelser	0	21.067	0	0	0	21.067
Andre passiver	3.508.807	32.276	12.519	8.560	37.563	3.599.725
Periodeafgrænsningsposter	10.149	0	0	0	0	10.149
Hensatte forpligtelser i alt	13.760	1.426	7.524	0	33.455	56.165
Efterstillede kapitalindskud	0	0	50.000	760.225	0	810.225
Egenkapital i alt	72.562	0	0	0	1.772.294	1.844.856
<b>Passiver i alt</b>	<b>22.485.590</b>	<b>641.218</b>	<b>1.976.695</b>	<b>768.785</b>	<b>3.408.463</b>	<b>29.280.751</b>

<b>Noter</b>						
<b>Fionia Bank A/S</b>						
<b>Note</b>						<b>2005</b>
<b>37. Balanceposter fordelt på restløbetider</b>						<b>2005</b>
<b>(1.000 kr.)</b>	<b>Anfordring 3 mdr. til og 0-3 mdr.</b>	<b>1 år til og med 1 år</b>	<b>1 år til og med 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>ikke fordelt</b>	<b>Samlet</b>
<b>AKTIVER</b>						
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	412.630	0	0	0	0	412.630
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.056.220	985.036	15.422	15.000	0	3.071.678
Udlån og andre tilgodehavender	2.570.027	3.579.112	3.265.528	3.691.356	-361.685	12.744.338
Obligationer til dagsværdi *	43.372	889.614	3.221.172	1.640.342	0	5.794.500
Aktier m.v.	0	0	0	0	560.250	560.250
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	76.632	76.632
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	0	0	0	977.840	977.840
Grunde og bygninger i alt	0	0	0	0	105.272	105.272
Øvrige materielle aktiver	0	0	0	0	17.554	17.554
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0	19.055	19.055
Midlertidigt overtagne aktiver	0	3.175	0	0	0	3.175
Andre aktiver	404.022	15.233	7.540	2.954	3.990	433.739
Periodeafgrænsningsposter	9.908	0	0	0	0	9.908
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.496.179</b>	<b>5.472.170</b>	<b>6.509.662</b>	<b>5.349.652</b>	<b>1.398.908</b>	<b>24.226.571</b>
<i>* Obligationer i handelsbeholdningen, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsen, fordelt efter modificeret varighed fremgår af note 32</i>						
<b>PASSIVER</b>						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8.333.364	94.862	746.050	1.186	0	9.175.462
Indlån og anden gæld	8.419.610	844.888	40.831	348	0	9.305.677
Indlån i puljeordninger	0	0	0	0	1.100.237	1.100.237
Aktuelle skatteforpligtelser	0	26.763	0	0	0	26.763
Andre passiver	2.274.054	9.894	25.337	1.813	36.388	2.347.486
Periodeafgrænsningsposter	7.428	3.714	0	0	0	11.142
Hensatte forpligtelser i alt	6.947	1.365	6.943	10.323	15.136	40.714
Efterstillede kapitalindskud	0	0	108.310	572.421	0	680.731
Egenkapital i alt	63.491	0	0	0	1.474.868	1.538.359
<b>Passiver i alt</b>	<b>19.104.894</b>	<b>981.486</b>	<b>927.471</b>	<b>586.091</b>	<b>2.626.629</b>	<b>24.226.571</b>

<b>Noter</b>						
<b>Note</b>						
<b>38. Balanceposter fordelt på valuta</b>						
<b>(1.000 kr.)</b>	<b>Fionia Bank A/S Koncern</b>			<b>Fionia Bank A/S</b>		
	<b>Danske kroner</b>	<b>Fremmed valuta</b>	<b>Samlet</b>	<b>Danske kroner</b>	<b>Fremmed valuta</b>	<b>Samlet</b>
<b>AKTIVER</b>						
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	498.364	15.259	513.623	498.252	15.259	513.511
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.174.510	208.310	4.382.820	4.174.510	208.310	4.382.820
Udlån og andre tilgodehavender	13.567.203	2.904.045	16.471.248	13.567.203	2.904.045	16.471.248
Obligationer til dagsværdi	4.961.438	231.402	5.192.840	4.961.438	231.402	5.192.840
Aktier m.v.	377.650	194.314	571.964	377.650	194.314	571.964
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	103.127	0	103.127
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.053.842	386.200	1.440.042	1.053.842	386.200	1.440.042
Grunde og bygninger i alt	233.493	0	233.493	134.493	0	134.493
Øvrige materielle aktiver	19.534	0	19.534	19.339	0	19.339
Udsudte skatteaktiver	15.660	0	15.660	16.861	0	16.861
Andre aktiver	155.576	264.628	420.204	155.576	264.628	420.204
Periodeafgrænsningsposter	14.505	0	14.505	14.302	0	14.302
<b>Aktiver i alt</b>	<b>25.071.776</b>	<b>4.204.158</b>	<b>29.275.934</b>	<b>25.076.593</b>	<b>4.204.158</b>	<b>29.280.751</b>
<b>PASSIVER</b>						
Gæld til						
kreditinstitutter og centralbanker	5.970.893	3.884.943	9.855.836	5.970.893	3.884.943	9.855.836
Indlån og anden gæld	10.106.182	773.140	10.879.322	10.112.286	773.140	10.885.426
Indlån i puljeordninger	1.565.151	0	1.565.151	1.565.151	0	1.565.151
Udstedte obligationer til dagsværdi	-16.940	649.091	632.151	-16.940	649.091	632.151
Aktuelle skatteforpligtelser	22.326	0	22.326	21.067	0	21.067
Andre passiver	3.316.150	283.453	3.599.603	3.316.272	283.453	3.599.725
Periodeafgrænsningsposter	6.541	3.608	10.149	6.541	3.608	10.149
Hensatte forpligtelser i alt	56.208	0	56.208	56.165	0	56.165
Efterstillede kapitalindskud	586.545	223.680	810.225	586.545	223.680	810.225
Egenkapital i alt	1.844.964	0	1.844.964	1.844.856	0	1.844.856
<b>Passiver i alt</b>	<b>23.458.019</b>	<b>5.817.915</b>	<b>29.275.934</b>	<b>23.462.836</b>	<b>5.817.915</b>	<b>29.280.751</b>

Noter	Fionia Bank A/S Koncern		Fionia Bank A/S	
	2006	2005	2006	2005
<b>Note</b>				
<b>39. Markedsværdi på balanceposter opgjort til amortiseret kostpris</b>				
Ind- og udlån samt efterstillet kapital er værdiansat til amortiseret kostpris. En del af disse balanceposter er renterisiko-afdækket og reguleres for dagsværdiændringer med hensyn til den sikrede risiko. En specifikation af de afdækkede poster fremgår af note 30.				
<b>Aktiver</b>				
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, centralbanker og udlån og andre tilgodehavender	20.854.068	15.816.016	20.854.068	15.816.016
<b>Markedsværdi</b>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, centralbanker og udlån og andre tilgodehavender	20.884.047	15.866.022	20.884.047	15.866.022
<b>Passiver</b>				
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
Gæld til kreditinstitutter, centralbanker og indlån og anden gæld	20.735.158	18.477.288	20.741.263	18.481.139
<b>Markedsværdi</b>				
Gæld til kreditinstitutter, centralbanker og indlån og anden gæld	20.736.257	18.477.891	20.742.362	18.481.742
For alle variabelt forrentede finansielle poster herunder indlån, udlån, supplerende kapital, antages den amortiserede kostpris at svare til markedsværdi. Ved opgørelsen af markedsværdien på fastforrentede udlån har der været behov for at skønne kreditmarginale på ældre lån, samt tidsindkud.				

<b>Pengestrømsopgørelse</b>		<b>Fionia Bank A/S</b>	
<b>(1.000 kr.)</b>		<b>Koncern</b>	
		<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Note</b>			
<b>40. Driftsaktivitet</b>			
Årets resultat		323.714	231.315
Regulering for beløb i periodens resultat uden likviditetseffekt:			
Nedskrivninger på udlån m.v. netto		-38.982	19.314
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		6.071	4.012
Periodeafgrænsningsposter, netto		-5.590	1.495
Hensættelser til omkostninger		15.494	4.004
Skat		96.039	89.384
Regulering for beløb med likviditetseffekt:			
Betalt skat		-97.846	-67.410
		<b>298.900</b>	<b>282.114</b>
<b>Ændringer i driftskapitalen</b>			
Kreditinstitutter (netto)		-630.768	592.132
Udlån reguleret for periodens nedskrivninger		-3.687.928	-2.474.863
Værdipapirer		-1.225.818	-805.203
Anvendt/modtaget i salg og genkøbsforretninger		-1.225.818	-805.203
Midlertidigt overtagne aktiver		3.175	7.420
Øvrige aktiver og øvrige passiver (netto)		1.265.457	386.706
Indlån		1.577.496	1.484.382
Indlån i puljer, netto		2.711	72.103
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-868.361</b>	<b>-556.907</b>
<b>Investeringsaktivitet</b>			
Køb/salg materielle anlægsaktiver		-14.923	-14.551
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-14.923</b>	<b>-14.551</b>
<b>Finansieringsaktivitet</b>			
Efterstillede kapitalindskud tilgang		250.000	424.355
Efterstillede kapitalindskud afgang		-120.506	-133.778
Udstedte obligationer		632.150	-127.921
Køb/salg egne kapitalandele		-1.504	639
Udbetalt udbytte		-63.212	-63.080
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>696.928</b>	<b>100.215</b>
<b>Ændring i likviditet</b>			
Likvider primo		4.615.339	5.086.582
<b>* Likvider ultimo</b>		<b>4.428.983</b>	<b>4.615.339</b>
<i>Ændringer i beholdningsposter, bortset fra kapitalinteresser indeholder urealiserede kursavancer.</i>			
* Likvide midler indeholder:			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker		513.624	412.630
Obligationer til dagsværdi		3.915.359	4.202.709

<b>Koncernoversigt</b>					
(1.000 kr.)	Selskabskapital i pct.	Ejerandel 31.12.2006	Egenkapital 2006	Resultat 31.12.2006	Balance
<b>Note 41</b>					
<b>Moderselskab</b>					
Fionia Bank A/S	181.405				
<b>Konsoliderede datterselskaber</b>					
Ejendomsselskabet					
Vestre Stationsvej 7, Odense A/S	34.266	100	103.019	8.230	105.948
Hjemmehørende i Odense Kommune					
Cura Management A/S	500	50	215	208	890
Hjemmehørende i Gentofte Kommune					
<b>Andre selskaber, hvori koncernen besidder mere end 10 pct. af aktiekapitalen</b>					
	<b>Selskabskapital ultimo 2006</b>	<b>Ejerandel i pct. 2006</b>	<b>Egenkapital ultimo 2005</b>	<b>Resultat 2005</b>	
A/S Lohals Havn, Tranekær	504	13	755	-120	
JSNFA Holding A/S, Aalborg	2.000	13	4.490	1.917	
LeasIT A/S, Virum	16.185	12	67.521	6.338	
Høgsberg Assurance Service A/S., Århus	900	11	777	-354	



<b>5 års hoved- og nøgletal</b>					
<b>Resultatopgørelse i sammendrag (mio.)</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b>Note 42</b>					
Netto renteindtægter	501,1	487,0	509,2	481,6	444,0
Udbytte af kapitalandele	13,2	10,1	15,8	15,4	11,2
Gebyrer og provisionsindtægter (netto)	193,9	187,3	142,6	133,9	112,0
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>708,3</b>	<b>684,4</b>	<b>667,6</b>	<b>630,9</b>	<b>567,2</b>
Kursreguleringer	167,8	99,7	30,4	37,4	-20,2
Andre driftsindtægter	11,2	16,2	23,2	13,0	16,3
<b>Resultat før omkostninger</b>	<b>887,3</b>	<b>800,2</b>	<b>721,2</b>	<b>681,3</b>	<b>563,3</b>
Udgifter til personale, administration og afskrivninger	521,1	464,6	439,5	415,1	382,6
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-39,0	19,3	81,5	86,9	82,0
Værdiregulering af tilknyttede virksomheder	26,5	2,3	2,0	8,2	24,0
Resultat af aktiviteter under afvikling	3,0	0,8	0,8	0,0	0,0
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>434,7</b>	<b>319,4</b>	<b>203,0</b>	<b>187,5</b>	<b>122,7</b>
Skat	93,0	88,1	54,4	47,8	35,3
<b>Resultat efter skat</b>	<b>341,8</b>	<b>231,3</b>	<b>148,6</b>	<b>139,7</b>	<b>87,4</b>
<b>Finanstilsynets nøgletal</b>					
<b>Solvens og kapital:</b>					
Solvensprocent	11,4	11,2	11,2	10,1	11,0
Kernekapitalprocent	9,3	8,8	8,6	8,4	9,2
<b>Indtjening:</b>					
Egenkapitalforrentning før skat	25,7	21,9	15,6	16,5	11,4
Egenkapitalforrentning efter skat	20,2	15,9	11,4	12,3	8,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,90	1,66	1,39	1,37	1,26
<b>Markedsrisiko:</b>					
Renterisiko	2,8	3,3	5,3	5,7	7,2
Valutaposition	7,1	3,8	6,3	8,5	7,6
Valutarisiko	0,1	0,0	0,2	0,2	0,1
<b>Likviditet:</b>					
Udlån plus nedskrivninger herpå ift. indlån	134,5	126,0	125,7	121,9	119,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	90,2	143,9	183,6	193,6	145,2
<b>Store engagementer:</b>					
Summen af store engagementer	22,0	90,9	61,2	149,0	109,2
<b>Kreditrisiko:</b>					
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,5	0,6	0,7	0,9	0,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,3	2,0	2,6	3,7	3,7
Årets nedskrivningsprocent	-0,2	0,1	0,6	0,7	0,7
<b>Udlån:</b>					
Årets udlånsvækst	29,2	23,9	14,5	5,6	8,5
Udlån i forhold til egenkapital	8,9	8,3	7,5	7,6	7,7
<i>Sammenligningstallene for 2002-2003 er ikke tilrettet ny regnskabspraksis og 2004 er delvis tilrettet jf. overgangsregel.</i>					