

Direktionen  
Lars Jensen  
Algade 16  
4000 Roskilde

Tlf: 4634 8402  
ljn@roskildebank.dk

Roskilde 27. august 2010

# Halvårsrapport 2010

3. regnskabsperiode  
(1. januar 2010 - 30. juni 2010)

# Indholdsfortegnelse

## Ledelsesberetning

Bestyrelse, Direktion, Revision og Ejerforhold .....	3
Indledning .....	4
Udvalgte hovedtal – koncern .....	5
Beretning .....	6

## Halvårsregnskab

Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Egenkapital .....	12
Noter .....	13
Note 1-15 .....	13
Note 16 – Oversigt hovedtal/nøgletal .....	19
Ledespåtegning .....	20
Intern revisions erklæring om review .....	21
Den uafhængige revisors erklæring om review .....	22

## Bestyrelse

Henning Kruse Petersen  
Formand

Jakob Brogaard  
Næstformand

Niels Heering

Jørn Kristian Jensen

Visti Nielsen

\*Else Strandgaard

\*Per Raaby Nielsen

\*Per Frostholt Laursen

\* Valgt af medarbejderne

---

## Direktion

Lars Jensen  
Adm. direktør

---

## Revision

KPMG  
Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Birgit Schledermann  
Revisionschef

---

## Ejerforhold

Roskilde Bank A/S ejes af Finansiell Stabilitet A/S

---

# Indledning

Roskilde Bank A/S (Bankaktieselskabet af 24. august 2008) er stiftet af Danmarks Nationalbank og Det Private Beredskab til afvikling af Nødlidende Banker, Sparekasser og Andelskasser. Den 10. august 2009 overgik ejerskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

Bankens formål er at forestå afvikling af aktiviteterne i den tidligere Roskilde Bank (Selskabet af 1. september 2008 A/S under konkurs) med det bedst mulige økonomiske udbytte. Banken skal afvikle de fordringer, som blev erhvervet fra den tidligere Roskilde Bank, da Nationalbanken i sommeren 2008 sikrede de simple kreditorer og indskyderne for at bevare tilliden til det finansielle system.

# Udvalgte hovedtal – koncern 1. halvår

Hovedtal (mio. kr.)	2010	2009
<b>Resultatopgørelse</b>		
Netto renter og udbytter	242	345
Netto gebyrer og provisioner	14	27
<b>Netto renter og gebyrindtægter</b>	<b>256</b>	<b>372</b>
Kursreguleringer	48	23
Andre driftsindtægter	134	19
Udgifter til personale og administration	133	168
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1	1
Andre driftsudgifter	2	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	-1
<b>Resultat før nedskrivninger</b>	<b>302</b>	<b>244</b>
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.399	1.362
<b>Resultat før og efter skat</b>	<b>-2.097</b>	<b>-1.118</b>
<b>Balance</b>		
Udlån	8.629	17.693
Indlån fra kunder	837	1.551
Garantier	1.128	1.701
Efterstillede kapitalindskud	1.000	1.000
Egenkapital	2.732	2.832
Balance	11.165	21.510

Oversigt over hovedtal og nøgletal er vist i note 16 på side 19.

# Beretning – halvåret 2010

## Hovedaktivitet

Roskilde Banks hovedaktivitet er at drive bankvirksomhed, værdipapirhandel og anden, ifølge banklovgivningen, tilladt virksomhed med henblik på at sikre det bedst mulige økonomiske udbytte i forbindelse med afviklingen af banken. Afviklingsbanken er stiftet 24. august 2008.

## Resultat 1. halvår 2010

Efter nedskrivninger på udlån m.v. på 2.399 mio. kr., blev Roskilde Bank koncernens resultat et underskud på 2.097 mio. kr. før og efter skat.

Udviklingen bekræfter det risikobillede, Roskilde Bank meldte ud i årsrapporten for 2009:

- Banken har stor eksponering indenfor ejendomme, og mange af disse har vist sig overordenligt vanskelige at afhænde på almindelige markedsvilkår. Det har medført yderligere behov for at nedvurdere værdien af sikkerheder i en lang række engagementer.
- De ejendomme, banken er eksponeret mod, er bl.a. karakteriseret ved, at en del af ejendommene er ufærdige projekter, dårligt drevne ejendomme eller har dårlig beliggenhed m.v. Samtidig konstateres væsentligt højere tomgangsprocenter end tidligere – særligt på erhvervsjendomme.
- Når der ses bort fra veldrevne og velbeliggende ejendomme, er ejendomsmarkedet fortsat under pres. Dette gælder også omsætningen af specielt erhvervs- og industriejendomme.
- Den generelt svage kreditkvalitet er blevet yderligere svækket. En del kunder, der tidligere vurderedes at kunne fortsætte aktiviteterne, tages nu under insolvensbehandling. Kvaliteten af det dokumentgrundlag, engagementerne oprindeligt er ydet på, har endvidere i mange tilfælde vist sig mangelfuldt.
- I forbindelse med realisering af aktiver i konkursager konstateres ofte yderligere værdiforringelse, i forhold til tidligere fastlagte værdier, på grund af aktivernes specielle karakter. Desuden konstateres der en yderligere risiko i forbindelse med endelig prøvning af fordringer i konkursboer.

Nettorente- og gebyrindtægter blev på 256 mio. kr. og andre driftsindtægter 134 mio. kr., mens udgifter til personale og administration blev på 133 mio. kr. Andre driftsudgifter blev på 2 mio. kr. og kursreguleringer udgjorde 48 mio. kr.

Halvårets nedskrivninger på udlån m.v. blev netto 2.399 mio. kr. Nye individuelle nedskrivninger m.v. udgjorde 3.074 mio. kr., tilbageførte individuelle og gruppevise nedskrivninger m.v. blev på 671 mio. kr. og andre værdireguleringer udgjorde 4 mio. kr.

Der er sket en delvis tilbageførsel af hensættelser til klagesager vedrørende Aktiv Boliginvest, fordi antallet af sager har været mindre end forventet, og kurserne har udviklet sig positivt.

Der er ikke indtruffet hændelser efter periodens afslutning, som har væsentlig betydning for halvårets resultat.

## Balance

Koncernens balance er i 1. halvår faldet med 5,1 mia. kr. til 11,2 mia. kr. Faldet i udlån efter nedskrivninger udgør 4,0 mia. kr. til nu 8,6 mia. kr.

Koncernen har i 1. halvår a conto afskrevet tidligere nedskrevne udlån m.m. med 1,0 mia. kr.

Indlån fra kunder er faldet med 0,5 mia. kr. til 0,8 mia. kr.

Koncernens ejendomsbesiddelser, som hovedsageligt er overtaget fra nødlidende kundeengagementer og placeret i Rosk Ejendomme A/S, er siden årets start øget med 0,4 mia. kr. til 1,3 mia. kr.

### Garantier

Afgivne garantier er faldet med 0,6 mia. kr. til 1,1 mia. kr.

### Likviditet

Koncernens likviditetsmæssige overdækning i forhold til lovkravet i § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed er på 146 %. Koncernens likviditet er sikret via et lån i Finansiell Stabilitet A/S.

Finansiell Stabilitet har ultimo juni 2010 stillet et likviditetstilsagn på 1,5 mia. kr. overfor Roskilde Bank A/S til brug for opfyldelse af kravene i Lov om Finansiell Virksomhed § 152.

### Solvens

Koncernens solvens er opgjort til 28,1 %. Koncernens basiskapital efter fradrag er 3.732 mio. kr.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 27,0 %. Solvensoverdækningen er 1,1 %.

Den 30. juni 2010 har Finansiell Stabilitet A/S konverteret lånekapital på 2,7 mia. kr. til egenkapital. Baggrunden er, dels at Finansiell Stabilitet A/S har ønsket at harmonisere modellerne for solvensbehov hos datterbankerne, dels Roskilde Banks nedskrivninger på udlån i 1. halvår 2010.

Koncernens risikovægtede aktiver er siden årsskiftet faldet med 5,1 mia. til 13,3 mia. kr.

### Koncern

Udover Roskilde Bank A/S, Rosk Ejendomme A/S og Ejendomsselskabet Hersegade A/S består koncernen af enkelte mindre selskaber i midlertidig besiddelse, hvor Roskilde Bank har ejerskabet eller bestemmende indflydelse.

### Forventninger til 2. halvår 2010

Afviklingen af banken følger den vedtagne Masterplan. Hastigheden i afviklingen af kundeforhold er gradvist øget i takt med iværksatte initiativer. Endelig afvikling af flere især større engagementer afhænger af behandlingen af konkursboer m.m.

I takt med afviklingen af nødlidende kundeengagementer ventes koncernens erhvervelse af fast ejendom at stige.

På grund af den store eksponering inden for ejendomme og karakteren af såvel ejendommene som kunderne, forventer banken, at der fortsat vil være væsentlig usikkerhed forbundet med den fremadrettede værdiansættelse af bankens udlån. Hertil kommer den generelt svage kreditkvalitet i porteføljen, hvor der er en stigning i antallet af engagementer under insolvensbehandling.

Udover problemerne i ejendomssektoren, ses tendens til fortsat stigende problemer inden for andre engagementstyper, hvor banken har en væsentlig eksponering:

- Vindmølleengagementer, hvor der ses forringet driftsudvikling som følge af øget rente og mindre vind i første del af 2010 i forhold til det dårlige vindår 2009.
- Inden for landbruget ses løbende væsentlige udfordringer, og prisudviklingen på landbrugsejendomme er fortsat under pres.
- I kommanditselskaber med ejendomme er kommanditisternes økonomi typisk anstrengt. Som følge af øget tomgang er der endvidere vigende lejeindtægter i ejendommene.

### Afviklingsproces

Banken har i 1. halvår 2010 afviklet 700 erhvervskundeforhold og 1.400 privatkundeforhold. Kunderne har afviklet udlån og garantier for 2,1 mia. kr., svarende til 15 %.

Banken har nu 3.400 erhvervskunder og 6.800 privatkunder tilbage.

### Gældsrådgivning og Managementkoncept

For at kunne bistå kunderne med at finde en ny bank og til støtte for afviklingsprocessen har banken udviklet et koncept for privatkunder, Privat Gældsrådgivning, og til erhvervskunder et Managementkoncept. Koncepterne giver kunderne gode værktøjer til at skabe klarhed over deres økonomiske situation.

### Ejendomsstyring/kompetencecentre

Den endelige afvikling af størstedelen af bankens engagementer afhænger af en succesfuld håndtering af de nødlidende engagementers aktiver, der hovedsageligt er fast ejendom. Udover etableringen af Rosk Ejendomme A/S i 2009 har banken derfor oprettet en central enhed til at understøtte processen med at håndtere nødlidende kundeengagementers ejendomme.

De største nødlidende engagementer, der meget ofte er under insolvensbehandling, håndteres i afdelingen Særlige Engagementer.

Desuden er der etableret enheder med særlige kompetencer indenfor henholdsvis landbrug, kommanditselskaber, vindmøller og udenlandske ejendomme.

### Rosk Ejendomme A/S

Rosk Ejendomme A/S blev etableret som ejendomsselskab i marts 2009 og er 100 % ejet af Roskilde Bank A/S. Selskabets formål er at reducere risikoen for tab ved en forceret afvikling af ejendomme, som Roskilde Bank A/S er eksponeret mod. Det sker ved, at Rosk Ejendomme A/S færdiggør og udlejer erhvervede ejendomme.

Ejendomme, der erhverves, er danske ejendomme. Primært boligejendomme, kontorejendomme, industri-/lagerejendomme samt ejerlejligheder.

Porteføljen består pr. 30. juni 2010 af 25 ejendomme. Arealet for erhvervsnejendomme udgør ca. 67.400 m<sup>2</sup> og for boligejendomme ca. 46.200 m<sup>2</sup>.

Første halvår 2010 udviser Rosk Ejendomme A/S et negativt resultat før dagsværdiregulering af investeringsejendomme på 8,6 mio. kr., og et positivt resultat på 15,8 mio. kr. efter skat og værdireguleringer.

Der er gennemført kapitalforhøjelse i Rosk Ejendomme i første halvår 2010 på i alt 268 mio. kr. i takt med erhvervelse af ejendomme.

Pr. 30. juni 2010 udgør egenkapitalen 509 mio. kr. og soliditeten udgør 44 %.



### Risici og usikkerhed

Den væsentligste risikofaktor er bankens kreditportefølje, der domineres af udlån og garantier til ejendomsrelaterede brancher.

På langt den overvejende del af de tilbageværende engagementer er der konstateret objektiv indikation for værdiforringelse. Den finansielle krise medfører væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af sikkerheder i ejendomme og projekter m.v. og dermed også på nedskrivningernes størrelse.

Det risikobillede som banken så ind i ved aflæggelse af årsrapporten for 2009 er fortsat gældende, og der vil kunne fremkomme yderligere behov for nedskrivninger i 2. halvdel af 2010.

Banken beregner gruppevise nedskrivninger af engagementer på baggrund af en ratingmodel for erhvervs kunder og en kreditscoremodel for privatkunder. Ratingmodellen er bl.a. baseret på ofte over et år gamle regnskaber for bankens kunder. På baggrund heraf, og den viden banken har indsamlet ved gennemgang af kundeporteføljen, har ledelsen skønnet et behov for yderligere gruppevise nedskrivninger på engagementer. Der er betydelig usikkerhed knyttet til skønnet.

Udover kreditrisikoen er banken udsat for markeds-, operationelle- og indtjeningsmæssige risici, der dog ikke forventes at påvirke koncernens finansielle stilling negativt i resten af året.

### Transaktioner med nærtstående parter

Mellem koncernselskaberne i Roskilde Bank er der indgået aftaler som en naturlig del af koncernens daglige forretning. Aftalerne omfatter i det væsentligste udveksling af tjenesteydelser og finansiering. Alle ydelser afregnes på markedsvilkår. Ultimo juni 2010 udgør indlån fra Rosk Ejendomme 125 mio. kr., mens udlån fra Roskilde Bank til koncernforbundne selskaber udgør 265 mio. kr.

Banken har transaktioner med moderselskabet Finansiell Stabilitet A/S, der omfatter funding af banken og efterstillet kapitalindskud. Desuden stiller Finansiell Stabilitet en række engagementsgarantier samt et likviditetstilsgagn overfor Roskilde Bank. Ydelserne afregnes på vilkår i overensstemmelse med EU's regler.

Den 30. juni 2010 har Finansiell Stabilitet A/S konverteret 2,7 mia. kr. af sit tilgodehavende i Roskilde Bank A/S til egenkapital.

# Resultatopgørelse – 1. halvår

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
1 Renteindtægter	427.699	786.366	420.135	783.941
2 Renteudgifter	179.943	440.617	179.553	440.754
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>247.756</b>	<b>345.749</b>	<b>240.582</b>	<b>343.187</b>
Udbytte af aktier m.v.	1.357	2.123	1.357	2.123
3 Gebyrer og provisionsindtægter	17.639	28.920	17.639	28.920
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.907	2.292	3.906	2.292
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>262.845</b>	<b>374.500</b>	<b>255.672</b>	<b>371.938</b>
4 Kursreguleringer	23.393	23.070	47.477	23.070
5 Andre driftsindtægter	126.964	19.960	134.023	19.332
6 Udgifter til personale og administration	124.502	166.713	133.345	168.469
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	480	771	560	771
Andre driftsudgifter	1.570	0	1.570	0
7 Nedskrivninger på udlån m.v.	2.399.622	1.362.360	2.398.630	1.362.360
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.101	-2.988	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	62	-1.050
<b>Periodens resultat før skat</b>	<b>-2.096.871</b>	<b>-1.115.302</b>	<b>-2.096.871</b>	<b>-1.118.310</b>
Skat	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2.096.871</b>	<b>-1.115.302</b>	<b>-2.096.871</b>	<b>-1.118.310</b>
Heraf minoritetsinteressers andel	0	0	0	-3.008

## Balance 30. juni

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern		
	2010	31.12.2009	2010	31.12.2009	
<b>Aktiver</b>					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	65.825	535.248	65.825	535.248
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	146.524	149.233	158.737	149.233
7	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.894.298	12.909.561	8.628.658	12.601.990
	Obligationer til dagsværdi	593.480	1.670.225	593.480	1.670.225
	Obligationer til amortiseret kostpris	62.274	62.237	62.274	62.237
	Aktier m.v.	288.524	262.100	288.524	262.100
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	537.559	253.458	0	0
	Immaterielle aktiver	117	231	117	231
	Grunde og bygninger i alt	136.285	133.725	1.176.587	871.291
	Investeringsjendomme	28.400	25.750	1.028.577	723.191
	Domicilejendomme	107.885	107.975	148.010	148.100
	Øvrige materielle aktiver	1.432	1.817	2.088	2.396
	Aktuelle skatteaktiver	328	328	263	263
	Udsudte skatteaktiver	20	20	0	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	82.785	44.542	102.795	44.542
	Andre aktiver	76.073	75.761	77.534	79.274
	Periodeafgrænsningsposter	7.968	7.228	7.968	7.228
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.893.492</b>	<b>16.105.714</b>	<b>11.164.850</b>	<b>16.286.258</b>
<b>Passiver</b>					
<b>Gæld</b>					
8	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	95.167	249.075	268.240	249.075
9	Indlån og anden gæld	6.324.615	11.937.357	6.199.867	11.931.063
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.045	2.045	2.045	2.045
	Andre passiver	176.026	124.353	398.286	311.191
	Periodeafgrænsningsposter	299	346	299	346
	<b>Gæld i alt</b>	<b>6.598.152</b>	<b>12.313.176</b>	<b>6.868.737</b>	<b>12.493.720</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	11.160	17.329	11.160	17.329
7	Hensættelser til tab på garantier	318.862	288.020	318.862	288.020
	Andre hensatte forpligtelser	233.000	358.000	233.773	358.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>563.022</b>	<b>663.349</b>	<b>563.795</b>	<b>663.349</b>
10	Efterstillede kapitalindskud	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>					
	Aktiekapital	735.000	600.000	735.000	600.000
	Lovpligtige reserver	0	0	0	0
	Overført overskud	1.997.318	1.529.189	1.997.318	1.529.189
	Foreslået udbytte	0	0	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.732.318</b>	<b>2.129.189</b>	<b>2.732.318</b>	<b>2.129.189</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>10.893.492</b>	<b>16.105.714</b>	<b>11.164.850</b>	<b>16.286.258</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
11	Garantier m.v.	1.128.761	1.753.083	1.127.961	1.752.283
12	Andre eventualforpligtelser				

Supplerende noter 13-16

## Egenkapital 30. juni

(1.000 kr.)	Banken				I alt
	Aktiekapital	Lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Egenkapital pr. 31.12.2008	240.000	364	-1.268.230	0	-1.027.866
Periodens resultat	0	0	-3.842.945	0	-3.842.945
Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt	0	0	0	0	0
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	-3.842.945	0	-3.842.945
Kapitaludvidelse	360.000	0	6.640.000	0	7.000.000
Datteselskabsreserve	0	-364	364	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2009	600.000	0	1.529.189	0	2.129.189
Periodens resultat	0	0	-2.096.871	0	-2.096.871
Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt	0	0	0	0	0
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	-2.096.871	0	-2.096.871
Kapitaludvidelse	135.000	0	2.565.000	0	2.700.000
Datteselskabsreserve	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.06.2010	735.000	0	1.997.318	0	2.732.318

Meddelelse i henhold til Aktieselskabslovens § 28 a, nu Selskabslovens § 55:  
Finansiel Stabilitet A/S ejer 100 % af kapitalen.

Bankens aktiekapital udgør 30.06.2010 735 mio. kr. fordelt i aktier af 1 kr.

Aktiekapitalen er opdelt i følgende klasser:

A-aktier 669.799.189 kr.

B-aktier 65.200.811 kr.

(1.000 kr.)	Koncern				I alt
	Aktiekapital	Lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Egenkapital pr. 01.01.2009	240.000	0	-1.267.866	0	-1.027.866
Periodens resultat	0	0	-3.842.945	0	-3.842.945
Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt	0	0	0	0	0
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	-3.842.945	0	-3.842.945
Kapitaludvidelse	360.000	0	6.640.000	0	7.000.000
Egenkapital pr. 31.12.2009	600.000	0	1.529.189	0	2.129.189
Periodens resultat	0	0	-2.096.871	0	-2.096.871
Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt	0	0	0	0	0
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	-2.096.871	0	-2.096.871
Kapitaludvidelse	135.000	0	2.565.000	0	2.700.000
Egenkapital pr. 30.06.2010	735.000	0	1.997.318	0	2.732.318

## Noter – halvåret 2010

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
<b>1 Renteindtægter</b>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.052	20.237	3.052	20.237
Udlån og andre tilgodehavender	404.285	679.324	396.721	676.899
Obligationer	15.194	43.197	15.194	43.197
Øvrige renteindtægter	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter	5.168	43.608	5.168	43.608
Valutakontrakter	5.106	43.455	5.106	43.455
Rentekontrakter	62	153	62	153
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>427.699</b>	<b>786.366</b>	<b>420.135</b>	<b>783.941</b>
<b>2 Renteudgifter</b>				
Kreditinstitutter og centralbanker	4	368.391	4	368.727
Indlån og anden gæld	149.872	29.576	149.472	29.377
Udstedte obligationer	20	26	20	26
Efterstillede kapitalindskud	30.039	42.624	30.039	42.624
Øvrige renteudgifter	8	0	18	0
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>179.943</b>	<b>440.617</b>	<b>179.553</b>	<b>440.754</b>
<b>3 Gebyrer og provisionsindtægter</b>				
Værdipapirhandel og depoter	1.873	8.991	1.873	8.991
Betalingsformidling	2.506	1.941	2.506	1.941
Lånesagsgebyrer	768	736	768	736
Garantiprovision	11.345	17.017	11.345	17.017
Øvrige gebyrer og provisioner	1.147	235	1.147	235
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>17.639</b>	<b>28.920</b>	<b>17.639</b>	<b>28.920</b>
<b>4 Kursreguleringer</b>				
Obligationer	16.272	12.951	16.272	12.951
Aktier m.v.	4.115	9.432	4.115	9.432
Investeringsejendomme	2.650	-1.399	26.734	-1.399
Valuta	844	3.520	844	3.520
Afledte finansielle instrumenter	-488	-1.434	-488	-1.434
Valutakontrakter	-423	-1.398	-423	-1.398
Rentekontrakter	-65	-36	-65	-36
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>23.393</b>	<b>23.070</b>	<b>47.477</b>	<b>23.070</b>
Heraf kursregulering på anlægsaktier	4.260	7.399	4.260	7.399

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
<b>5 Andre driftsindtægter</b>				
Tilbageført hensættelse til erstatning vedrørende Aktiv Boliginvest	119.542	0	119.542	0
Nettoresultat af drift af fast ejendom	2.423	2.876	10.242	2.398
Leverede serviceydelser	792	16.508	32	16.353
Øvrige poster	4.207	581	4.207	581
<b>I alt andre driftsindtægter</b>	<b>126.964</b>	<b>19.960</b>	<b>134.023</b>	<b>19.332</b>
<b>6 Udgifter til personale og administration</b>				
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion</b>				
Direktion	1.802	13.668	1.802	13.668
Bestyrelse	821	895	821	895
<b>I alt</b>	<b>2.623</b>	<b>14.563</b>	<b>2.623</b>	<b>14.563</b>
Under løn til direktionen er afsat kontraktmæssig fratrædelsesgodtgørelse til tidligere direktionsmedlem.				
<b>Personaleudgifter</b>				
Lønninger	59.530	90.850	63.146	91.765
Pensioner	4.097	7.977	4.343	8.009
Udgifter til social sikring	-232	-204	-220	-159
Afgifter	5.393	8.619	5.393	8.619
<b>I alt</b>	<b>68.788</b>	<b>107.242</b>	<b>72.662</b>	<b>108.234</b>
EDB / teknologi	15.195	10.650	15.539	10.656
Øvrige administrationsudgifter	37.896	34.258	42.521	35.016
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>124.502</b>	<b>166.713</b>	<b>133.345</b>	<b>168.469</b>
<b>Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede udgør i regnskabsperioden</b>	<b>208</b>	<b>217</b>	<b>217</b>	<b>219</b>
Der er ikke indgået aftale om aktiebaseret vederlæggelse.				
<b>7 Nedskrivninger på udlån m.v.</b>				
Nedskrivninger i årets løb, individuel	2.945.218	2.229.207	2.944.226	2.229.207
Nedskrivninger i årets løb, gruppevis	239	6.645	239	6.645
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, individuel	-375.640	-85.455	-375.640	-85.455
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, gruppevis	-173.989	-498.674	-173.989	-498.674
Værdiregulering af midlertidigt overtagne ejendomme	-4.440	-42.840	-4.440	-42.840
Konstateret tab af midlertidigt overtagne ejendomme	1.960	68.832	1.960	68.832
Direkte afskrevet	26.935	70.254	26.935	70.254
Indgået på tidligere individuelle afskrevne fordringer	-398	-937	-398	-937
Renteregulering efter effektiv rentes metode	-53.750	-41.844	-53.750	-41.844
Hensættelser på garantier m.v., individuel	129.989	139.701	129.989	139.701
Hensættelser på garantier m.v., gruppevis	25.000	323	25.000	323
Tilbageførsel af hensættelser på garantier m.v., individuel	-84.643	-217.795	-84.643	-217.795
Tilbageførsel af hensættelser på garantier m.v., gruppevis	-36.859	-265.057	-36.859	-265.057
<b>I alt nedskrivninger på udlån m.v.</b>	<b>2.399.622</b>	<b>1.362.360</b>	<b>2.398.630</b>	<b>1.362.360</b>

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern	
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
7 fortsat...				
<b>Individuelle nedskrivninger på udlån</b>				
Akkumulerede individuelle nedskrivninger primo	9.475.476	7.306.374	9.475.476	7.306.374
Nedskrivninger i årets løb	2.945.218	5.322.501	2.944.226	5.322.501
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	-375.640	-130.887	-375.640	-130.887
Afskrivning på nedskrivninger fra tidligere år	-1.002.877	-3.022.512	-1.002.877	-3.022.512
<b>Akkumulerede nedskrivninger ultimo</b>	<b>11.042.177</b>	<b>9.475.476</b>	<b>11.041.185</b>	<b>9.475.476</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger på udlån</b>				
Akkumulerede nedskrivninger primo	505.512	1.201.101	505.512	1.201.101
Nedskrivninger i årets løb	239	129.709	239	129.709
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	-173.989	-825.298	-173.989	-825.298
<b>Akkumulerede nedskrivninger ultimo</b>	<b>331.762</b>	<b>505.512</b>	<b>331.762</b>	<b>505.512</b>
<b>I alt nedskrivning på udlån m.v.</b>	<b>11.373.939</b>	<b>9.980.988</b>	<b>11.372.947</b>	<b>9.980.988</b>
<b>Individuelle hensættelser på garantier m.v.</b>				
Hensat primo	217.980	314.272	217.980	314.272
Hensat i årets løb	129.989	150.984	129.989	150.984
Tilbageførsel af hensættelser tidligere år	-84.643	-247.276	-84.643	-247.276
<b>Hensat ultimo</b>	<b>263.326</b>	<b>217.980</b>	<b>263.326</b>	<b>217.980</b>
<b>Gruppevise hensættelser på garantier m.v.</b>				
Hensat primo	65.909	598.535	65.909	598.535
Hensat i årets løb	25.000	23	25.000	23
Tilbageførsel af hensættelser tidligere år	-36.859	-532.649	-36.859	-532.649
<b>Hensat ultimo</b>	<b>54.050</b>	<b>65.909</b>	<b>54.050</b>	<b>65.909</b>
<b>Forudbetalt garantiprovision</b>	<b>1.486</b>	<b>4.131</b>	<b>1.486</b>	<b>4.131</b>
<b>I alt hensættelser på garantier m.v.</b>	<b>318.862</b>	<b>288.020</b>	<b>318.862</b>	<b>288.020</b>
<b>Regulering af midlertidigt overtagne ejendomme</b>	<b>-1.156</b>	<b>3.283</b>	<b>-1.156</b>	<b>3.283</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>11.691.645</b>	<b>10.272.291</b>	<b>11.690.653</b>	<b>10.272.291</b>
<b>Tilgodehavender med nedsat rente udgør ultimo</b>	<b>9.672.000</b>	<b>6.316.285</b>	<b>9.672.000</b>	<b>6.316.285</b>
I % af udlån, garantier og nedskrivninger m.v.	44,5 %	25,3 %	45,0 %	25,6 %

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern	
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
<b>8 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>				
Danmarks Nationalbank	0	0	0	0
Kreditinstitutter	95.167	249.075	268.240	249.075
<b>I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>95.167</b>	<b>249.075</b>	<b>268.240</b>	<b>249.075</b>
<b>9 Indlån og anden gæld</b>				
Indlån fra kunder	961.893	1.324.223	837.145	1.317.929
Gæld til Finansiell Stabilitet A/S (moderselskab)	5.362.722	10.613.134	5.362.722	10.613.134
<b>I alt indlån og anden gæld</b>	<b>6.324.615</b>	<b>11.937.357</b>	<b>6.199.867</b>	<b>11.931.063</b>
På anfordring	4.771.987	11.855.950	4.647.239	11.849.656
Med opsigelsesvarsel	1.500.580	1.115	1.500.580	1.115
Tidsindskud	0	0	0	0
Særlige indlånsformer	52.048	80.292	52.048	80.292
<b>I alt indlån og anden gæld</b>	<b>6.324.615</b>	<b>11.937.357</b>	<b>6.199.867</b>	<b>11.931.063</b>
<b>10 Efterstillede kapitalindskud</b>				
<b>Udløbsdato</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Restgæld</b>
<b>Ansvarlig lånekapital i DKK (uamortisabelt)</b>				
03.10.2013 (Nationalbankens udlånsrente + 4,85 %, pt. 5,90 %)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
<b>I alt</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af basiskapitalen Kreditor er Finansiell Stabilitet A/S (moderselskab)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
<b>11 Garantier</b>				
Finansgarantier	310.881	606.726	310.081	605.926
Tabsgarantier for realkreditudlån	702.424	735.267	702.424	735.267
Øvrige garantier	115.456	411.090	115.456	411.090
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>1.128.761</b>	<b>1.753.083</b>	<b>1.127.961</b>	<b>1.752.283</b>



Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern	
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
<b>12 Andre eventualforpligtelser</b>				
Banken har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsevarsel udgør	39.168	40.172	2	51
Banken skal i perioden 01.07.10 - 30.12.12 erlægge en minimumsomsætning i Bankernes EDB Central på	12.068	24.910	12.068	24.910
Øvrige eventualforpligtelser	161	7.207	161	7.207
<p>I henhold til aftalen om overdragelse af bankens aktivitet af 24. august 2008 skal købesummen for de overtagne aktiver forhøjes i det omfang køber ved den endelige afvikling af aktiverne og passiverne kan udlodde til aktionærerne, Danmarks Nationalbank og Det Private Beredskab, et beløb der er større end den indskudte basiskapital med tillæg af forrentningen af den indskudte basiskapital svarende til Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 4,85 %.</p> <p>Reguleringsbeløbet udbetales til sælger til fordeling blandt sælgers kreditorer og aktionærer i overensstemmelse med konkurslovens regler. Dette er tiltrådt af bankens nye ejer, Finansiell Stabilitet A/S.</p> <p>En række klagesager mod banken vedrørende investeringsrådgivning afventer afgørelse i Pengeinstitutankenævnet.</p> <p>En række medarbejdere er ansat på vilkår som medfører, at de har krav på en fratrædelses- og/eller pensionsgodtgørelse ud over sædvanlige ansættelsesvilkår, hvis de afskediges før de kan pensioneres.</p>				
<b>13 Basiskapital og solvens</b>				
Basiskapital efter fradrag	3.732.201	3.128.958	3.732.201	3.128.958
<b>Vægtede poster i alt</b>	<b>13.007.689</b>	<b>18.260.482</b>	<b>13.270.668</b>	<b>18.366.436</b>
Kernekapitalprocent	21,0 %	11,7 %	20,6 %	11,6 %
Solvensprocent iflg. FIL § 124	28,7 %	17,1 %	28,1 %	17,0 %
<b>14 Nærtstående parter</b>				
<p>Finansiell Stabilitet A/S, med hjemsted i København, ejer den samlede aktiekapital i Roskilde Bank A/S. Roskilde Bank A/S indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab.</p> <p>Som nærtstående parter anses Finansiell Stabilitet A/S samt dette selskabs tilknyttede virksomheder. Som nærtstående parter anses endvidere Roskilde Banks datterselskaber. Tillige anses bankens bestyrelse, direktion og disses nærtstående som nærtstående parter.</p> <p>Mellem koncernselskaberne i banken er der indgået aftaler som en naturlig del af koncernens daglige forretninger. Aftalerne omfatter i det væsentlige udveksling af tjenesteydelser og finansiering.</p> <p>Alle ydelser afregnes på markedsvilkår.</p> <p>Den 30. juni 2010 har moderselskabet, Finansiell Stabilitet A/S, konverteret 2,7 mia. kr. af sit tilgodehavende i Roskilde Bank A/S til egenkapital.</p> <p>Moderselskabet har stillet et likviditetstilsagn på 1,5 mia. kr. og en række engagementsgarantier overfor Roskilde Bank.</p>				

Note (1.000 kr.)

14 fortsat...

**Koncern- og selskabsoversigt**

Roskilde Bank ejer følgende dattervirksomheder:

	Ejerandel	Seneste årsrapport	Udtalt	Egenkapital
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Ejendomsselskabet Hersegade A/S, Roskilde	100 %	7.000	856	28.001
Ejendomsselskabet Lovvej ApS, Roskilde	100 %	125	-808	173
Rosk Ejendomme A/S, Roskilde	100 %	227.500	-2.216	225.284
Den Gamle Skibssmedie ApS, Gentofte	100 %	126	-5.010	-4.977

Ejendomsselskabet Hersegade A/S har tidligere forestået bankens ud- og ombygning af hovedsædet i Roskilde. Selskabet foretager nu udlejning af lokaler.

Ejendomsselskabet Lovvej ApS er erhvervet i 2008 i forbindelse med overtagelse af et nødlidende engagement. Selskabet har opført 12 mindre boliger, der alle er solgt i 2010.

Rosk Ejendomme A/S med tilhørende dattervirksomheder er stiftet i 2009 med henblik på at overtage ejendomme til senere afhændelse. Roskilde Bank står overfor at skulle afhænde en række ejendomme, hvilket i det nuværende marked kan medføre betydelige tab samt forværre den generelle udvikling på ejendomsmarkedet. Etableringen af ejendomsselskabet giver mulighed for at udskyde salg af visse ejendomme.

Den Gamle Skibssmedie ApS med tilhørende dattervirksomhed er erhvervet i 2. kvartal 2010 i forbindelse med overtagelse af et nødlidende engagement. Selskabet ejer Hotel Den Gamle Skibssmedie ApS som driver et hotel i Skagen. Aktiverne forsøges afhændet.

Selskabernes regnskaber er indarbejdet i Roskilde Banks regnskab efter indre værdis metode.

Dattervirksomhederne indgår sammen med moderselskabet, Roskilde Bank A/S, i koncernregnskabet.

**15 Anvendt regnskabspraksis**

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed, herunder Bekendtgørelse om Finansielle Rapporter for Kreditinstitutter og Fondsmæglerselskaber m.fl.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til Årsrapporten 2009, som er tilgængelig på bankens hjemmeside [www.roskildebank.dk](http://www.roskildebank.dk).

Note 16

## Oversigt hovedtal/nøgletal – 1. halvår

Hovedtal (mio. kr.)	Banken		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
<b>Resultatopgørelse</b>				
Netto renter og udbytter	249	348	242	345
Netto gebyrer og provisioner	14	27	14	27
<b>Netto renter og gebyrindtægter i alt</b>	<b>263</b>	<b>375</b>	<b>256</b>	<b>372</b>
Kursreguleringer	23	23	48	23
Andre driftsindtægter	127	20	134	19
Udgifter til personale og administration	124	167	133	168
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	0	1	1	1
Andre driftsudgifter	2	0	2	0
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.400	1.362	2.399	1.362
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	-3	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	-1
<b>Periodens resultat før skat</b>	<b>-2.097</b>	<b>-1.115</b>	<b>-2.097</b>	<b>-1.118</b>
Skat	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2.097</b>	<b>-1.115</b>	<b>-2.097</b>	<b>-1.118</b>
<b>Balance</b>				
Udlån	8.894	17.839	8.629	17.693
Indlån fra kunder	962	1.654	837	1.551
Anden gæld (Finansiel Stabilitet A/S)	5.363	0	5.363	0
Efterstillede kapitalindskud	1.000	1.000	1.000	1.000
Egenkapital	2.732	2.857	2.732	2.832
Aktiver i alt (balance)	10.893	21.473	11.165	21.510
Garantier	1.129	1.701	1.128	1.701
Antal heltidsmedarbejdere (gns)	208	217	217	219
<b>Nøgletal (procent)</b>				
<b>Indtjening</b>				
Egenkapitalforrentning før skat	neg	neg	neg	neg
Egenkapitalforrentning efter skat	neg	neg	neg	neg
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 0,17	0,27	0,17	0,27
<b>Markedsrisiko</b>				
Renterisiko	0,5	0,8	0,5	0,9
Valutaposition	0,2	2,4	0,2	2,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Kreditrisiko</b>				
Akkumuleret nedskrivningsprocent	53,9	31,6	54,6	31,7
Periodens nedskrivningsprocent	11,0	4,8	11,2	4,8
Summen af store engagementer	138,5	180,0	138,5	181,2
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	44,5	20,8	45,0	20,9
Periodens udlånsvækst	-31,1	-12,8	-31,5	-13,5
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	6,2	3,2	6,2
<b>Likviditet</b>				
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	321,1	1.589,3	323,3	1.685,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (10 % krav)	191,6	47,5	182,4	47,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (15 % krav)	149,4	14,9	145,7	14,9
<b>Solvens og kapital</b>				
Solvensprocent	28,7	16,3	28,1	16,2
Kernekapitalprocent	21,0	12,1	20,6	12,0

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2010 for Roskilde Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2010 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2010.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet står overfor.

Halvårsrapporten er ikke revideret, men har været genstand for review af den interne og eksterne revision. Dog er der ikke foretaget review af sammenligningstal for første halvår 2009.

Roskilde, den 27. august 2010

Direktionen

Lars Jensen  
Adm. direktør

Bestyrelsen

Henning Kruse Petersen  
Formand

Jakob Brogaard  
Næstformand

Niels Heering

Jørn Kristian Jensen

Visti Nielsen

\*Else Strandgaard

\*Per Raaby Nielsen

\*Per Frostholt Laursen

\* Valgt af medarbejderne

# Intern revisions erklæring om review

Til aktionærene i Roskilde Bank A/S

Vi har udført review af halvårsregnskabet for Roskilde Bank A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2010 (side 10-19) omfattende resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som moderselskabet. Halvårsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Selskabets bestyrelse og direktion har ansvaret for halvårsregnskabet. Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om halvårsregnskabet på grundlag af vores review.

## Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med RS 2410 "Review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor". Et review af et halvårsregnskab omfatter forespørgsler til primært personer med ansvar for økonomi og regnskabsaflæggelse samt udførelse af analytiske handlinger og andre review-handlinger. Omfanget af et review er betydeligt mindre end revision udført i overensstemmelse med danske revisionsstandarder og giver derfor ikke sikkerhed for, at vi bliver bekendt med alle betydelige forhold, som kunne afdækkes ved en revision. Vi har ikke udført revision og som følge heraf udtrykker vi ikke en revisionskonklusion.

## Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at halvårsregnskabet ikke er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi har ikke revideret eller foretaget review af sammenligningstal for første halvår 2009, og som følge heraf udtrykker vi ikke en konklusion herom.

Roskilde, den 27. august 2010

Birgit Schledermann  
Revisionschef

# Den uafhængige revisors erklæring om review

Til aktionærene i Roskilde Bank A/S

Vi har udført review af halvårsregnskabet for Roskilde Bank A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2010 (side 10-19) omfattende resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som moderselskabet. Halvårsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Selskabets bestyrelse og direktion har ansvaret for halvårsregnskabet. Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om halvårsregnskabet på grundlag af vores review.

## Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med RS 2410 "Review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor". Et review af et halvårsregnskab omfatter forespørgsler til primært personer med ansvar for økonomi og regnskabsaflæggelse samt udførelse af analytiske handlinger og andre review-handlinger. Omfanget af et review er betydeligt mindre end revision udført i overensstemmelse med danske revisionsstandarder og giver derfor ikke sikkerhed for, at vi bliver bekendt med alle betydelige forhold, som kunne afdækkes ved en revision. Vi har ikke udført revision og som følge heraf udtrykker vi ikke en revisionskonklusion.

## Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at halvårsregnskabet ikke er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi har ikke revideret eller foretaget review af sammenligningstal for første halvår 2009, og som følge heraf udtrykker vi ikke en konklusion herom.

Roskilde, den 27. august 2010

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Brokhattingen  
statsaut. revisor

Anders Duedahl-Olesen  
statsaut. revisor