

Direktionen  
Lars Jensen  
Algade 16  
4000 Roskilde

Tlf: 4634 8402  
ljn@roskildebank.dk

Roskilde 25. marts 2010

# Årsrapport 2009

2. regnskabsår  
(1. januar 2009 - 31. december 2009)

# Indholdsfortegnelse

## Ledelsesberetning

Bestyrelse, Direktion, Revision og Ejerforhold .....	3
Indledning .....	4
Udvalgte hovedtal – koncern.....	6
Beretning .....	7
Risikostyring .....	11
Ledelseshverv.....	16

## Årsregnskab

Resultatopgørelse.....	17
Balance.....	18
Egenkapital .....	19
Noter .....	21
Note 1-30.....	21
Oversigt hovedtal / nøgletal .....	35
Anvendt regnskabspraksis.....	36
Ledelsens regnskabspåtegning .....	41
Intern revisions påtegning.....	42
Den uafhængige revisors påtegning.....	43

## Bestyrelse

Henning Kruse Petersen  
Formand

Jakob Brogaard  
Næstformand

Niels Heering

Jørn Kristian Jensen

Visti Nielsen

Birgit W. Nørgaard

\*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.

## Formål

Bankens formål er at forestå en 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 – for at bevare tilliden til det finansielle system – sikrede de simple kreditorer og indskyderne.

## Årets resultat

Koncernens resultat blev et underskud på 3,8 mia. kr. Heri indgår nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier med 4,0 mia. kr. og udgiftsført hensættelse til erstatningssager vedrørende Aktiv Boliginvest med 0,3 mia. kr.

Koncernens aktiver er faldet med 13,1 mia. kr. til 16,3 mia. kr.

Indlån fra kunder er faldet med 0,8 mia. kr. til 1,3 mia. kr. i løbet af året.

Koncernens ejendomsbesiddelser, som er overtaget fra nødlidende kundeengagementer og hovedsagelig placeret i Rosk Ejendomme A/S, er siden årets start øget med 0,6 mia. kr.

## Aktiviteter

Bankens opgave er at nedbringe kundernes udlånsengagementer og sætte dem i stand til at skifte til et andet pengeinstitut. Banken opretholder et begrænset produktudbud, som er nødvendigt for at betjene kunderne med blandt andet betalingsformidling, indlån og fondshandler indtil de finder et andet pengeinstitut.

Bankens renteniveau har historisk været væsentligt lavere end markedsniveauet og med stor spredning. Niveaueet er i løbet af året tilpasset markedet.

Banken solgte sit filialnet i november 2008. I perioden herefter og frem til februar 2009 modtog banken 1.400 erhvervskunder og 6.000 privatkunder retur fra de banker, der købte Roskilde Banks filialer. Banken havde herefter 5.400 erhvervskunder og 10.500 privatkunder, hvor kundeforholdet skulle afvikles.

Af disse kundeforhold har banken i 2009 således afviklet 1.300 erhvervskundeforhold og 2.300 privatkundeforhold. Ultimo 2009 har banken 4.100 erhvervskunder og 8.200 privatkunder.

Den individuelle gennemgang af returnerede kundeengagementer er endeligt afsluttet i 2009. Dermed er alle bankens engagementer nu gennemgået og vurderet. Bankens gennemgang har identificeret et betydeligt antal kunder med svag økonomi og høj gældssætning.

## Risikobillede

Gennemgangen af engagementerne har også vist, at dokumentation og sikringsakter har væsentlige mangler. Især er sikkerhedsstillelsen i udenlandsk relaterede engagementer ofte behæftet med usikkerhed. Arbejdet med genopretning af sagerne har givet anledning til at nedvurdere værdien af sikkerhederne i en række engagementer, hvilket har medført yderligere nedskrivninger.

Endvidere viser gennemgangen en større eksponering i ejendomme end forventet. Mange af de finansierede ejendomsprojekter er uafsluttede, og det er banken, der må tage initiativ til færdiggørelse af projekterne. De oprindelige ejere har ikke længere økonomisk mulighed eller incitament til færdiggørelse. Disse forhold giver en væsentlig usikkerhed ved værdiansættelsen af bankens udlån. Hertil kommer den generelt svage kreditkvalitet i porteføljen, hvor der tillige har været en stigning i antallet af engagementer under insolvensbehandling, herunder behovet for at etablere rentehenstand og akkord.

Ejendomsmarkedet er fortsat meget svagt, både for erhvervsjendomme og private boliger. Omsætningen er reduceret væsentligt og til markant lavere priser. Bortset fra meget velbeliggende ejendomme er det meget svært at realisere ejendomme til rimelige priser.

### **Pengeinstitutankenævnet**

Pengeinstitutankenævnet har i oktober 2009 afsagt enstemmige kendelser til fordel for klagerne i fire sager vedrørende den tidligere Roskilde Banks rådgivning i forbindelse med konceptet Aktiv Boliginvest. Banken har besluttet at følge Pengeinstitutankenævnets afgørelser, også i andre klagesager vedrørende Aktiv Boliginvest, der utvivlsomt har samme karakter.

Herudover afventes afgørelser i andre typer klagesager vedrørende rådgivning i den tidligere Roskilde Bank. Der er stor usikkerhed om udfaldet og de økonomiske konsekvenser heraf.

### **Andet**

Som et led i at beskytte bankens værdier blev Rosk Ejendomme A/S i marts 2009 etableret som et 100 % ejet datterselskab. Selskabets formål er at opbevare, håndtere og færdigudvikle fast ejendom med henblik på efterfølgende afhændelse. Selskabet havde ved udgangen af 2009 en ejendomsportefølje på 0,7 mia. kr.

Til at understøtte afviklingsprocessen har banken udviklet et koncept til privatkunder, kaldet "Privat Gældsrådgivning" og et managementkoncept til erhvervs kunder, kaldet "Virksomhedsrådgivning – bankskifte." Brugen af koncepterne giver overblik over kundernes økonomi og dermed udgangspunkt for en fælles løsning omkring skifte til andet pengeinstitut.

Advokatundersøgelsen af visse forhold i den tidligere Roskilde Bank i perioden 1. januar 2005 til august 2008, som bestyrelsen iværksatte, blev afsluttet i august 2009. Undersøgelsen konkluderede, at den tidligere Roskilde Banks ledelse og revision har handlet kritisabelt og ansvarspådragende. Der er derfor indledt retslige skridt mod en række personer i den tidligere Roskilde Banks ledelse og eksterne revision.

For at overholde kravene til bankens solvens, jf. lov om Finansiell Virksomhed, har det været nødvendigt at øge bankens egenkapital i januar 2009 med 5 mia. kr. på baggrund af regnskabsresultatet for 2008 og igen i december 2009 med 2 mia. kr. I begge tilfælde har bankens ejer konverteret eksisterende gæld, herunder efterstillet kapital, til aktiekapital.

Administrerende direktør Søren Kaare-Andersen udtrådte af direktionen ved udgangen af april 2009, og bankdirektør Lars Jensen overtog jobbet som administrerende direktør.

Masterplanen for bankens afvikling er blevet revurderet efter at gennemgangen af kundeengagementerne er afsluttet i 2009. Gennem strukturerede tiltag og justeringer i organiseringen sættes der nu øget fokus på kundeafviklingsprocessen og håndteringen af det betydelige antal ejendomme, banken er eksponeret imod.

# Udvalgte hovedtal – koncern

Hovedtal (mio. kr.)	2009	2008 24.08 - 31.12 Banken
<b>Resultatopgørelse</b>		
Netto renter og udbytter	668	186
Netto gebyrer og provisioner	48	72
<b>Netto renter og gebyrindtægter</b>	<b>716</b>	<b>258</b>
Kursreguleringer	51	-112
Andre driftsindtægter	30	8
Udgifter til personale og administration	301	152
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	7	1
Andre driftsudgifter (erstatningssager vedrørende Aktiv Boliginvest)	303	0
<b>Resultat før nedskrivninger</b>	<b>186</b>	<b>1</b>
Nedskrivninger på udlån m.v.	4.029	3.503
<b>Resultat før og efter skat</b>	<b>-3.843</b>	<b>-3.501</b>
<b>Balance</b>		
Udlån	12.602	20.457
Indlån fra kunder	1.318	2.165
Garantier	1.752	4.169
Efterstillede kapitalindskud	1.000	2.000
Egenkapital	2.129	-1.028
Balance	16.286	29.366

Oversigt over hovedtal og nøgletal er vist i note 31.

# Beretning

## 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 af afviklingen af Roskilde Bank. Afviklingsbanken er stiftet 24. august 2008.

## Resultat 2009

Roskilde Bank koncernens resultat før nedskrivninger blev på 186 mio. kr.

Resultatet er lavere end udmeldt ved aflæggelse af halvårsregnskabet for 2009. Det skyldes at banken har måttet reservere 300 mio. kr. i 4. kvartal til et sandsynligt tab på sager vedrørende ansvar i forbindelse med rådgivningskonceptet Aktiv Boliginvest som en konsekvens af Pengeinstitutankenævnets afgørelser.

Som forventet ved aflæggelse af halvårsregnskabet for 2009 blev andet halvår præget af fortsatte nedskrivninger og hensættelser, der samlet for året andrager 4.029 mio. kr.

Roskilde Bank koncernens resultat før og efter skat blev et underskud på 3.843 mio. kr.

Koncernens netto rente- og gebyrindtægter blev 716 mio. kr.

Kursreguleringerne blev 51 mio. kr., mens andre driftsindtægter blev på 30 mio. kr.

Driftsudgifterne blev på 611 mio. kr. Lønudgifter m.v. udgjorde 191 mio. kr., mens de øvrige administrationsudgifter blev på 110 mio. kr. Andre driftsudgifter, der vedrører tab på sager om investeringsrådgivning, udgjorde i alt 303 mio. kr., heraf er 300 mio. kr. reserveret som anført ovenfor. Afskrivninger og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgjorde 7 mio. kr.

## Nedskrivninger på udlån m.v.

Driftsvirkningen af bankens nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier blev på 4,0 mia. kr.

Heraf er 5,1 mia. kr. individuelle nedskrivninger og hensættelser, og 1,2 mia. kr. er tilbageførsel/individualisering af gruppevise nedskrivninger og hensættelser.

Driftsvirkningen af bankens 10 største nedskrivninger m.v. i løbet af 2009 udgør 1,4 mia. kr.

Af bankens 10 største engagementer før nedskrivning er 7 kommet under konkursbehandling i løbet af 2009. Tilsammen udgør de 10 engagementer 6,0 mia. kr. med en samlet nedskrivning og afskrivning på 3,5 mia. kr.

Efter at banken har gennemgået de tilbageleverede kunder, er en stor del af de gruppevise nedskrivninger fra 2008 nu blevet opløst og individualiseret. Bankens har fortsat et betydeligt antal kunder med risiko, hvilket afspejler de foretagne gruppevise nedskrivninger.

Koncernen har i årets løb a conto afskrevet tidligere nedskrevne udlån med 3 mia. kr.

## Udlån og garantier

Koncernens udlån er ultimo 2009 på 12,6 mia. kr. efter nedskrivninger.

Afgivne garantier er på 1,8 mia. kr. efter hensættelser.

Samlet er udlån og garantier faldet med 10,3 mia. kr. svarende til 42 % siden ultimo 2008. Heraf er nedskrevet/afskrevet 4,0 mia. kr. Nettoafvikling af udlån og garantier, herunder overførsler af kunder til andre pengeinstitutter, udgør 6,3 mia. kr.

Koncernens udlån og garantier er fordelt med 15 % til private kunder og 85 % til erhvervsvirksomheder.

75 % af udlån og garantier vedrører engagementer over 20 mio. kr.

### Indlån fra kunder

Indlånet er på 1,3 mia. kr. Et fald på 0,8 mia. kr. svarende til 39 % siden ultimo 2008

### Likviditet

Koncernens likviditetsmæssige overdækning i forhold til lovkravet i § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed er på 34 %. Bankens likviditet er sikret via Finansiell Stabilitet A/S.

### Kapital og solvens

Aktiekapitalen blev udvidet i januar 2009 og igen i december 2009 til i alt 600 mio. kr., med en samlet tilførsel af egenkapital på 7 mia. kr.

Årets resultat på -3,8 mia. kr. fragår i egenkapitalen. Herefter udgør egenkapitalen 2,1 mia. kr. og basiskapitalen efter fradrag 3,1 mia. kr. Der udbetales ikke udbytte for 2009.

Koncernens solvensprocent andrager 17,0 og kernekapitalprocenten 11,6.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 16,7 %. Yderligere oplysninger herom kan findes på bankens hjemmeside under Oplysningsforpligtelser.

### Datterselskaber

Roskilde Bank ejer 100 % datterselskaberne Rosk Ejendomme A/S (med tilhørende datterselskaber), Ejendomsselskabet Hersegade A/S og Ejendomsselskabet Lovvej ApS.

Rosk Ejendomme blev etableret i marts 2009 som et vigtigt led i bankens afvikling. Selskabets formål er at opbevare, håndtere og færdigudvikle fast ejendom.

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

Ejendomsselskabet Lovvej ApS er erhvervet i forbindelse med overtagelse af et nødlidende engagement. Selskabet har færdiggjort 12 mindre ejendomme, som forventes afhændet i 2010.

### Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 9 medlemmer. Heraf vælges på generalforsamlingen 6 medlemmer af bankens ejer, Finansiell Stabilitet A/S, og 3 medlemmer vælges af medarbejderne.

I 2009 etablerede bestyrelsen et lovpligtigt revisionsudvalg. Bestyrelsen har besluttet, at revisionsudvalgets funktioner udøves af bestyrelsen i sin helhed. Bestyrelsens næstformand Jakob Brogaard er af bestyrelsen udpeget som formand for revisionsudvalget. Jakob Brogaards kvalifikationer er blandt andet opnået gennem mange års erfaring som direktionsmedlem i Danske Bank.

### Medarbejdere

I 2009 var der i koncernen gennemsnitlig ansat 217 medarbejdere (omregnet til fuldtidsansatte). Ultimo 2009 var der 210 medarbejdere.

En række medarbejdere er ansat på vilkår, som medfører, at de har krav på fratrædelses- og/eller pensionsgodtgørelse ud over sædvanlige ansættelsesvilkår, hvis de afskediges, før de kan pensioneres.



## Indregning og måling

### Usikkerhed knyttet til målingen af tab på investeringsrådgivning

Koncernen har på baggrund af den foretagne investeringsrådgivning vedrørende Aktiv Boliginvest fra 2005-2008 medregnet et sandsynligt tab under driftsudgifter på 300 mio. kr., som er hensat som en forpligtelse pr. 31. december 2009. Der er tale om et skøn, ud fra omfanget af salget og det samlede antal rådgivne kunder, baseret ud fra de aktuelle kursværdier.

Hertil kommer, at banken har en række øvrige sager anlagt mod sig i pengeinstitutankenævnet. Der er stor usikkerhed om udfaldet af afgørelserne og de økonomiske konsekvenser heraf.

### Usikkerhed knyttet til måling af engagementer

Den finansielle krise, den økonomiske afmatning samt udviklingen på ejendomsmarkedet medfører efter ledelsens vurdering generelt en betydelig usikkerhed ved måling af engagementer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2009.

### Individuelt vurderede engagementer

Banken er i særlig grad eksponeret mod fast ejendom, hvor der på en lang række engagementer er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.

Den finansielle krise, omsætningen i ejendomme, prisniveauet og ikke mindst usikkerheden omkring kundernes økonomiske fremtidsudsigter medfører væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af sikkerheder i ejendomme og projekter.

### Gruppevist vurderede engagementer

Banken beregner gruppevise nedskrivninger af engagementer på baggrund af bankens ratingmodel for erhvervskunder og kreditscoremodel for privatkunder. Ratingmodellen er baseret på regnskaber for bankens kunder, der kan være op til et par år gamle. På baggrund heraf, og den viden banken har indsamlet gennem gennemgang af kundeporteføljen, har ledelsen skønnet et behov for yderligere gruppevise nedskrivninger på engagementerne. Der er betydelig usikkerhed knyttet til skønnet.

### Sammenfatning vedrørende måling af engagementer

Som anført, har det i forbindelse med måling af engagementer været nødvendigt at udøve en række regnskabsmæssige skøn.

Som følge heraf, er det ledelsens vurdering, at målingen af engagementer pr. 31. december 2009 er forbundet med en vis usikkerhed.

Målingen af bankens engagementer anses samlet for ledelsens bedste skøn på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen og under hensyntagen til den beskrevne usikkerhed indenfor rammerne i regnskabsbekendtgørelsen.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Forventninger til 2010

Som følge af bankens målrettede indsats vil udlån og garantier fortsat falde. Samtidig ventes koncernens erhvervelse af fast ejendom fra nødlidende engagementer at stige.

Koncernen forventer et beskedent men dog positivt resultat før nedskrivninger for året 2010.

Forventningerne er behæftet med usikkerhed, blandt andet på grund af et stort antal pengeinstitutenævnsager, ligesom der forventes rentenulstillinger på et yderligere antal engagementer.

Gennemgangen af porteføljen afspejler et risikobillede, som viser, at der også fortsat vil være en væsentlig usikkerhed forbundet med den fremadrettede værdiansættelse af bankens udlån, blandt andet begrundet i den store eksponering indenfor ejendomme, der er meget påvirket af den generelle økonomiske udvikling. Hertil kommer den generelt svage kreditkvalitet i porteføljen, hvor der er en stigning i antallet af engagementer under insolvensbehandling samt ønsker til etablering af rentehenstand/akkord. Disse forhold forstærker usikkerheden.

På baggrund af ovenstående og det fremtidige konjunkturbillede vil der kunne fremkomme yderligere behov for nedskrivninger i de kommende år.

Banken vil fortsat arbejde aktivt på at forbedre kundernes finansielle situation gennem anvendelse af rådgivningskoncepter over for såvel erhvervs kunder som privatkunder. Målet med arbejdet er at bringe kunderne i en situation, hvor deres økonomi gør et bankskifte muligt.

# Risikostyring

## Overordnet risikostyring

Banken er eksponeret i forskellige typer af risici, hvoraf de væsentligste er kreditrisici i forbindelse med bankens udlån og stillede garantier.

I lyset af at banken er under afvikling, forventes kreditrisici at udgøre en stigende andel på sigt.

På bankens hjemmeside findes Virksomhedens Oplysningsforpligtelser eller søjle 3 rapporteringen, der er en mere udførlig redegørelse for bankens risici. Virksomhedens Oplysningsforpligtelser skal sikre at banken opfylder de oplysningskrav, der følger af Finanstilsynets kapitaldækningsbekendtgørelse.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer. Direktionen delegerer dele af beføjelserne videre til de medarbejdere, som varetager den daglige aktivitet.

Den daglige styring af risici er i 2009 foretaget af Kreditafdelingen og Backoffice. Der foretages uafhængig og særskilt kontrol og rapportering vedrørende bankens risici af Økonomiafdelingen og Risikostyringsafdelingen. Risikostyringsafdelingen rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

Bankens compliance enhed har ansvaret for internt at følge op på overholdelsen af MiFID regelsættet samt god-skik reglerne indenfor såvel investeringsområdet som andre kundeforretninger.

## Kreditrisici

### Kreditrisikostyring

Bankens kreditpolitik omfatter privatkunder og erhvervs-kunder. Hver kreditbeslutning tager udgangspunkt i bankens vurdering af kunden og de økonomiske forhold. Det er bankens politik fortsat i videst muligt omfang at sikre, at engagementerne afdækkes med sikkerheder.

Kreditrisici på kunder styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik. Risikospredningen i udlånsporteføljen både på kunder og brancher rapporteres løbende til direktionen og bestyrelsen. Engagementer med enkeltpersoner eller koncerner, der overstiger 10 % af bankens basiskapital, følges meget tæt af Kreditafdelingen.

Den enkelte rådgiver og bankens kreditproces anvender fra 2009 en manuelt opdateret trafiklysklassifikation af kreditværdigheden af kundens engagement, baseret på en række objektive kriterier. Klassifikationen opdateres ved hver gennemgang af kundens engagement, som foretages minimum én gang årligt. Denne klassifikation muliggør registrering og kommunikation af en mere opdateret kreditvurdering af kundeengagementet.

Banken yder ikke permanente eller større udvidelser af engagementer. I enkeltstående særlige situationer kan forhøjelse, udvidelser, overtræk eller ændringer i nuværende afviklingsaftaler bevilges for at beskytte bankens værdier.

Banken yder ikke længere spekulative finansielle produkter, ligesom eksisterende positioner – i form af valutalån – er under afvikling. Fremadrettet ydes valutalån og afledte finansielle instrumenter alene til risikoafdækning.

Modparter til afledte finansielle instrumenter er begrænset til kreditinstitutter med høj kreditværdighed. De pågældende institutter er godkendt af bestyrelsen. Bestyrelsen har også godkendt retningslinier i relation til størrelsen af eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, banken gør forretninger med.

Med henblik på at reducere afviklingsrisici på valutaomsætningen deltager banken i Continuous Linked Settlement samarbejdet, der er et internationalt clearings- og afviklingssystem.

### Kreditorganisation

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens bevillingsbeføjelser på kreditområdet. Direktionen har delvist videregivet disse beføjelser til lederne af kredit, erhverv og privat og den enkelte medarbejder. Bankens kundeansvarlige medarbejdere er tildelt bevillingsbeføjelser, der afspejler, at banken er under afvikling.

Større engagementer indstilles til Kreditafdelingen, der behandler engagementerne som efterfølgende bevilges af bankens kreditkomité, direktionen og/eller bankens bestyrelse.

Der udarbejdes strategi- og handlingsplaner på alle kunder med henblik på afvikling. Styringen og opfølgningen på det enkelte engagement foretages af den kundeansvarlige i samarbejde med bankens kreditorganisation.

### Kreditrisici på sektorer og brancher

Udlåns- og garantiporteføljen fordelt på sektorer og brancher er vist i note 13.

Bankens krediteksponering er særligt rettet mod ejendomsmarkedet, ligesom der er nedskrevet væsentligt på mange af disse engagementer. Banken er derfor særlig eksponeret overfor udviklingen på ejendomsmarkedet.

Især projektfinsiering er det seneste år påvirket væsentligt af udviklingen på ejendomsmarkedet. Dette har betydet, at det er vanskeligere at sælge de resterende lejligheder i projekter, og at nye projekter ikke er sat i gang på allerede anskaffede jordstykker. Dertil kommer at flere projekter ikke har kunnet færdiggøres på grund af bygherrens økonomiske situation. Dette har banken taget højde for.

I takt med bankens afvikling af engagementer må det forventes, at porteføljen af udlån og garantier på længere sigt primært fordeler sig på erhverv indenfor ejendomme, anlægs- og projektfinsiering. Dette skyldes, at afviklingen af disse kunder er mere konjunkturfølsomme end øvrige erhverv, samt at der oftest arbejdes med længere løbetid og tilbagebetalingsperioder for disse typer engagementer.

### Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

Banken vurderer løbende, om der er objektiv indikation for værdiforringelser og dermed nedskrivnings- eller hensættelsesbehov på individuelle engagementer. Herudover vurderer banken, om der samlet set er indikation for værdiforringelse af bankens udlånsportefølje fordelt på privat og erhverv. Vurderingen af disse gruppevise værdiforringelser tager udgangspunkt i modeller, der inddrager kreditscore og risikoklassifikation. Desuden foretager ledelsen en vurdering af de gruppevise værdiforringelser.

A conto afskrivninger foretages, når det konstateres, at et tab er uundgåeligt. Bankens foretager løbende en vurdering heraf. Endelige afskrivninger sker i forbindelse med sagens afslutning (konkurs, gælds-sanering m.v.). Bankens foretager jævnligt opfølgning på afskrevne fordringer.

På engagementer, hvor det skønnes at rentetilskrivning blot vil medføre et yderligere tab for banken, benyttes rentenulstilling. Bankens krav på renter er dog fortsat opretholdt.

Oplysninger om nedskrivninger og tilgodehavender med nedsat rente fremgår af noterne 9 og 13.

## Sikkerheder

Det er bankens politik i videst mulig omfang at sikre, at kreditengagementer afdækkes ved sikkerheder.

I mange engagementer har denne politik tidligere ikke været overholdt, hvilket blandt andet også afspejler sig i behovet for nedskrivninger. Bankens politik og krav om etablering af sikkerheder er i fokus ved dialogen med kunderne.

Bankens sikkerheder opgøres ud fra en vurdering af nettorealiseringsværdien.

## Ejendomsrisici

Banken ejer en række ejendomme til den nødvendige drift af banken samt tidligere filialer. Herudover ejer banken enten direkte eller gennem datterselskaber en række ejendomme, der er overtaget i forbindelse med afviklingen af nødlidende engagementer. Banken har fået en tidsbegrænset dispensation fra FIL § 147, således at banken efter nærmere fastsatte betingelser kan erhverve ejendomme ud over begrænsningen på 20 % af basiskapitalen.

Banken har etableret datterselskabet Rosk Ejendomme A/S til håndtering og opbevaring af ejendomme.

Udover dette direkte ejerskab er banken indirekte eksponeret mod udviklingen på ejendomsmarkedet, som følge af den store del af bankens engagementer, hvor de stillede sikkerheder eller aktiver i øvrigt er ejendomme.

Banken har i 2009 etableret en enhed i banken til styring af afhændelsen af nødlidende engagementers ejendomme.

## Markedsrisici

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens beføjelser. Direktionen har videregivet disse delvist til Backoffice. Direktionen modtager ugentlig rapportering vedrørende bankens markedsrisici, og bankens bestyrelse bliver månedligt orienteret om de enkelte eksponeringer i forhold til de fastsatte risikomål. Da banken er under afvikling, har banken i 2009 reduceret sin eksponering markant og hensigten er en total afvikling af markedsrisici.

Banken påtager sig ikke nye markedsrisici, og eksisterende risici afvikles løbende under hensyntagen til en økonomisk hensigtsmæssig afvikling.

Bankens renterisici er opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinier og fradragsfaktorer, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 procentpoint. Banken tager ikke spekulative rentepositioner og sigter mod at have ingen eller lav renterisiko.

Bankens valutarisici opgøres med baggrund i Finanstilsynets valutaindikator 1 (valutaposition) og 2 (valutarisiko). Banken har et begrænset antal valutapositioner, som er en følge af eksisterende kunders daglige forretninger. Banken sigter mod at have ingen eller lav valutakursrisiko og tager ikke spekulative valutapositioner.

Bankens aktierisici opgøres på baggrund af Finanstilsynets retningslinier. Bankens positioner afvikles løbende. Banken tager ikke nye spekulative positioner i aktier. Banken har kun en lille beholdning af aktier, som følge af den løbende handel med kunder. Derudover har banken en række sektoraktier i selskaber som DLR, PBS, VP, m.fl.

Som udgangspunkt tager banken ikke selv positioner i afledte finansielle instrumenter, og i så fald alene for at afdække andre risici, som bankens kundeforretninger medfører.

## Likviditetsrisiko

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens likviditetsbeføjelser. Direktionen modtager dagligt rapportering vedrørende bankens likviditet, og bankens bestyrelse orienteres minimum månedligt.

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinierne i Lov om Finansiell Virksomhed § 152.

Likviditetsprognoser udarbejdes løbende. Likviditetsprognoser samt bankens likviditetsberedskab og nødplaner herfor er udarbejdet under hensyntagen til, at bankens likviditet er sikret via Finansiell Stabilitet A/S.

## Operationel risiko

Operationel risiko styres på tværs af banken gennem et system af politikker, forretningsgange og kontrolforanstaltninger, der er udarbejdet med henblik på at opnå et sikkert procesmiljø. Den operationelle risiko minimeres blandt andet ved at sikre, at udførelsen af aktiviteter er organisatorisk adskilt fra kontrollen af samme. De operationelle risici søges også begrænset ved, at der ikke indgås unødvendigt komplerede transaktioner.

Operationel risiko er svært kvantificerbar og bliver oftest først synlig ved større negative hændelser. Derfor afsættes der en andel i bankens individuelle solvensbehov til at dække operationel risiko. Bankens målsætning er at reducere omfanget af den operationelle risiko mest muligt ved brugen af forretningsgange og andre præventive tiltag.

Banken har, på baggrund af de væsentlige organisatoriske ændringer banken har undergået siden sommeren 2008, i samarbejde med eksterne konsulenter systematisk gennemgået bankens organisering, forretningsgange og kontroller med baggrund i Lov om Finansiell Virksomhed § 71 og Finanstilsynets vejledning hertil. Der har været særlig opmærksomhed på fonds- og udlandsområdet.

På kreditområdet var kvalitetsniveauet for eksisterende dokumentation og sikringsakter ikke acceptabelt. Siden afviklingsbankens etablering har der været væsentlige aktiviteter i gang med fokus på at øge niveauet ligesom forretningsgangene er styrket.

Der er udarbejdet skriftlige forretningsgange med henblik på at minimere afhængighed af nøglepersoner. Der arbejdes løbende på at mindske afhængigheden af enkeltpersoner på vigtige poster i banken. Bankens situation som afviklingsbank med en begrænset tidshorison er en udfordring med henblik på rekruttering og fastholdelse af medarbejdere med de nødvendige kompetencer.

Banken har udarbejdet it-politik og -beredskabsplan for fysiske katastrofer og it-nedbrud med henblik på at tilsikre, at alle vitale og kritiske funktioner kan udføres. Bankens it-drift sker på Bankernes EDB Central (BEC). Banken følger nøje de anvisninger og anbefalinger, der modtages herfra, ligesom banken ikke foretager selvstændig udvikling af it-systemer.

## Forretningsrisici

Med henblik på at begrænse de forretningsmæssige risici yderligere har banken lagt strategi- og handlingsplaner for den fremtidige afvikling af selskabets virksomhed og de resterende kunder. Banken har i 2009 fulgt de opstillede planer.

Bankens nettorente- og gebyrindtægter er faldende, fordi banken er under afvikling og mange kunder er nødlidende. Banken kan derfor komme i en situation med løbende underskud, også fordi lønomkostninger og almindelige administrationsomkostninger ikke nødvendigvis falder i samme takt.

Som følge af tidligere Roskilde Banks aktiviteter indenfor investeringsrådgivning samt ejendomsfinansiering, udsættes banken løbende for et betydeligt antal klage- og erstatningssager, ligesom banken har været nødt til at udtage stævninger og foretage politianmeldelser i nogle sager.

## Risici på basiskapitalen

Roskilde Bank opgør sit solvensbehov og den tilstrækkelige kapital efter retningslinierne fra Finanstilsynet. En nærmere beskrivelse herfor findes på bankens hjemmeside under Oplysningsforpligtelser.

Kapitalprognoser, kapitalberedskab og nødplaner herfor udarbejdes under hensyntagen til, at banken er under afvikling og 100 % ejet af Finansiell Stabilitet A/S.

Finansiell Stabilitet A/S er ejet af den danske stat, og har en garanti fra den danske stat for tabet på Roskilde Bank. Banken fik 30. januar 2009 tilført 5 mia. kr. og igen den 30. december 2009 tilført 2 mia. kr. i egenkapital.

# Ledelseshverv

Bankens bestyrelse har følgende ledelseshverv i danske aktieselskaber:

## Henning Kruse Petersen

**Formand for bestyrelsen i:**

A/S Det Østasiatiske Kompagni, Finansiell Stabilitet A/S, Sund & Bælt Holding A/S, A/S Storebæltsforbindelsen, A/S Øresundsforbindelsen, Femern Bælt A/S, C. W. Obel A/S, Erhvervsinvest Management A/S, Scandinavian Private Equity Partners A/S og Boxer TV A/S

**Næstformand for bestyrelsen i:**

Øresundsbro Konsortiet, Scandinavian Tobacco Group A/S og Skandinavisk Holding A/S

**Medlem af bestyrelsen i:**

Scandinavian Private Equity A/S og Hospitalsejendomsselskabet A/S

## Jakob Brogaard

**Næstformand for bestyrelsen i:**

LR Realkredit A/S og Finansiell Stabilitet A/S

**Medlem af bestyrelsen i:**

Danica Pension – Livsforsikringsaktieselskab, Forsikringsselskabet Danica – skadeforsikringsaktieselskab af 1999, Danica Pension I – Livsforsikringsaktieselskab, Danica Liv III – Livsforsikringsaktieselskab, NewCo AEP A/S, Wrist Group A/S og DONG Energy A/S

## Niels Heering

**Formand for bestyrelsen i:**

Jeudan A/S, NTR Holding A/S, Ellos A/S, EQT Partners A/S, Nesdu A/S, Stæhr Holding A/S og Helstrand Dressage

**Medlem af bestyrelsen i:**

J. Lauritzen A/S, Scandinavian Private Equity Partners A/S og Ole Mathiesen A/S

## Jørn Kristian Jensen

**Formand for bestyrelsen i:**

LR Realkredit A/S og Nova Bank Fyn A/S

## Visti Nielsen

**Formand for bestyrelsen i:**

Dansk Erhvervsprojekt A/S

**Medlem af bestyrelsen i:**

Jyske Banks Almennyttige Fond Holdingselskab A/S, Jyske Banks Medarbejderfond Holdingselskab A/S, Jyske Banks Almennyttige Fond, Jyske Banks Medarbejder Fond, Finansiell Stabilitet A/S, Ebh Bank A/S – Ålborg, Ebh Ejendomme A/S – Horsens, Ebh Administration A/S, Ebh Service A/S – Horsens, Ebh Anparts Investering A/S – Horsens (i likviditation) og DMK Holding A/S – Horsens (i likviditation)

## Birgit Nørgaard

Ingen ledelseshverv

## Else Strandgaard

Ingen ledelseshverv

## Per Raaby Nielsen

Ingen ledelseshverv

## Per Frostholm Laursen

Ingen ledelseshverv

Ledelse og medarbejdere har følgende ledelseshverv i bankens dattervirksomheder:

## Adm. direktør Lars Jensen

**Formand for bestyrelsen i:**

Ejendomsselskabet Hersegade A/S

**Medlem af bestyrelsen i:**

Rosk Ejendomme A/S

## Afd. direktør Jesper Flensted Nielsen

**Medlem af bestyrelsen i:**

Ejendomsselskabet Hersegade A/S

## Chefjurist Ole Reinholdt

**Medlem af bestyrelsen i:**

Ejendomsselskabet Hersegade A/S

## Kreditdirektør Flemming Kjestrup

**Direktør i:**

Ejendomsselskabet Lovvej Aps



# Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern
	2009	2008 24.08 - 31.12	2009
1 Renteindtægter	1.380.533	834.016	1.379.844
2 Renteudgifter	710.275	647.650	713.581
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>670.258</b>	<b>186.366</b>	<b>666.263</b>
Udbytte af aktier m.v.	2.131	7	2.131
3 Gebyrer og provisionsindtægter	53.366	78.213	53.366
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.144	6.061	6.144
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>719.611</b>	<b>258.525</b>	<b>715.616</b>
4 Kursreguleringer	48.310	-111.697	50.879
5 Andre driftsindtægter	24.981	8.287	30.237
6 Udgifter til personale og administration	295.260	151.826	300.713
7 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.463	1.161	6.790
8 Andre driftsudgifter	303.102	3	303.102
9 Nedskrivninger på udlån m.v.	4.029.028	3.503.472	4.029.028
10 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.168	473	0
<b>Årets resultat før skat</b>	<b>-3.843.119</b>	<b>-3.500.874</b>	<b>-3.842.901</b>
11 Skat	-174	0	44
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.842.945</b>	<b>-3.500.874</b>	<b>-3.842.945</b>
<b>Fordeling af årets resultat inklusiv foreslået udbytte</b>			
Foreslået udbytte	0	0	0
Overført til egenkapital	-3.842.945	-3.500.874	-3.842.945
<b>I alt anvendt</b>	<b>-3.842.945</b>	<b>-3.500.874</b>	<b>-3.842.945</b>

## Balance

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern	
	2009	2008	2009	
<b>Aktiver</b>				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	535.248	3.634.618	535.248
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	149.233	312.288	149.233
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.909.561	20.456.598	12.601.990
14	Obligationer til dagsværdi	1.670.225	3.930.457	1.670.225
14	Obligationer til amortiseret kostpris	62.237	73.968	62.237
15	Aktier m.v.	262.100	280.408	262.100
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	253.458	27.146	0
7	Immaterielle aktiver	231	566	231
7	Grunde og bygninger i alt	133.725	143.923	871.291
	Investeringsjendomme	25.750	30.549	723.191
	Domicilejendomme	107.975	113.374	148.100
7	Øvrige materielle aktiver	1.817	4.370	2.396
	Aktuelle skatteaktiver	328	2.850	263
11	Udskudte skatteaktiver	20	0	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	44.542	131.565	44.542
17	Andre aktiver	75.761	359.081	79.274
	Periodeafgrænsningsposter	7.228	7.732	7.228
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>16.105.714</b>	<b>29.365.570</b>	<b>16.286.258</b>
<b>Passiver</b>				
<b>Gæld</b>				
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	249.075	24.586.391	249.075
19	Indlån og anden gæld	11.937.357	2.165.131	11.931.063
20	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.045	2.045	2.045
21	Andre passiver	124.353	649.537	311.191
	Periodeafgrænsningsposter	346	2.119	346
	<b>Gæld i alt</b>	<b>12.313.176</b>	<b>27.405.223</b>	<b>12.493.720</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	17.329	12.983	17.329
22	Hensættelser til tab på garantier	288.020	917.230	288.020
	Andre hensatte forpligtelser	358.000	58.000	358.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>663.349</b>	<b>988.213</b>	<b>663.349</b>
23	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>1.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
<b>Egenkapital</b>				
	Aktiekapital	600.000	240.000	600.000
	Opskrivningshenlæggelser	0	0	0
	Lovpligtige reserver	0	364	0
	Overført overskud	1.529.189	-1.268.230	1.529.189
	Foreslået udbytte	0	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.129.189</b>	<b>-1.027.866</b>	<b>2.129.189</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>16.105.714</b>	<b>29.365.570</b>	<b>16.286.258</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
24	Garantier m.v.	1.753.083	4.169.313	1.752.283
25	Andre eventualforpligtelser			

Supplerende noter 26-32

## Egenkapital

(1.000 kr.)	Banken					I alt
	Aktiekapital	Opskrivningshælgelser	Lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	
<b>Egenkapital pr. 24.8 2008</b>	60.000	0	0	0	0	60.000
Periodens resultat	0	0	0	-3.500.874	0	-3.500.874
<b>Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen</b>	0	0	0	-3.500.874	0	-3.500.874
Kapitaludvidelse	180.000	0	0	2.233.008	0	2.413.008
Datterselskabsreserve	0	0	364	-364	0	0
<b>Egenkapital pr. 31.12 2008</b>	240.000	0	364	-1.268.230	0	-1.027.866
Periodens resultat	0	0	0	-3.842.945	0	-3.842.945
<b>Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen</b>	0	0	0	-3.842.945	0	-3.842.945
Kapitaludvidelse	360.000	0	0	6.640.000	0	7.000.000
Datterselskabsreserve	0	0	-364	364	0	0
<b>Egenkapital pr. 31.12 2009</b>	600.000	0	0	1.529.189	0	2.129.189

Meddelelse i henhold til Aktieselskabslovens § 28 a:  
Finansiel Stabilitet A/S ejer 100 % af kapitalen

Bankens aktiekapital udgør 31.12.2009 600 mio. kr fordelt i aktier af 1 kr.

Aktiekapitalen er opdelt i følgende klasser

A-aktier 534.799.189 kr.

B-aktier 65.200.811 kr.

(1.000 kr.)	Koncern					I alt
	Aktiekapital	Opskrivningshæftelser	Lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	
<b>Egenkapital pr. 1.1 2009</b>	<b>240.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.267.866</b>	<b>0</b>	<b>-1.027.866</b>
Periodens resultat	0	0	0	-3.842.945	0	-3.842.945
<b>Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.842.945</b>	<b>0</b>	<b>-3.842.945</b>
Kapitaludvidelse	360.000	0	0	6.640.000	0	7.000.000
<b>Egenkapital pr. 31.12 2009</b>	<b>600.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.529.189</b>	<b>0</b>	<b>2.129.189</b>

## Noter

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern
	2009	2008 24.08 - 31.12	2009
<b>1 Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	26.520	64.825	27.978
Udlån og andre tilgodehavender	1.230.529	681.472	1.228.359
Obligationer	63.959	61.496	63.959
Øvrige renteindtægter	58	2.153	81
Afledte finansielle instrumenter	59.467	24.070	59.467
Valutakontrakter	59.102	24.406	59.102
Rentekontrakter	365	-336	365
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>1.380.533</b>	<b>834.016</b>	<b>1.379.844</b>
<b>2 Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	425.021	433.015	427.449
Indlån og anden gæld	210.610	99.884	211.339
Udstedte obligationer	75	69.338	75
Efterstillede kapitalindskud	74.569	45.413	74.569
Øvrige renteudgifter	0	0	149
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>710.275</b>	<b>647.650</b>	<b>713.581</b>
<b>3 Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	12.717	27.631	12.717
Betalingsformidling	6.907	7.906	6.907
Lånesagsgebyrer	2.022	3.914	2.022
Garantiprovision	28.462	35.372	28.462
Øvrige gebyrer og provisioner	3.258	3.390	3.258
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>53.366</b>	<b>78.213</b>	<b>53.366</b>
<b>4 Kursreguleringer</b>			
Obligationer	29.819	-105.941	29.819
Aktier m.v.	16.458	-34.596	16.458
Investeringsjendomme	-3.056	0	-487
Valuta	6.297	-3.932	6.297
Afledte finansielle instrumenter	-1.208	32.772	-1.208
Valutakontrakter	-1.233	20.201	-1.233
Rentekontrakter	25	12.571	25
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>48.310</b>	<b>-111.697</b>	<b>50.879</b>
Heraf kursregulering på anlægsaktier	16.191	-10.033	16.191
<b>5 Andre driftsindtægter</b>			
Nettoresultat af drift af fast ejendom	6.133	1.531	12.074
Leverede serviceydelse	17.165	6.628	16.480
Øvrige poster	1.683	128	1.683
<b>I alt andre driftsindtægter</b>	<b>24.981</b>	<b>8.287</b>	<b>30.237</b>

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern
	2009	2008 24.08 - 31.12	2009
<b>6 Udgifter til personale og administration</b>			
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion</b>			
Direktion	15.343	2.402	15.343
Bestyrelse	2.193	699	2.193
<b>I alt</b>	<b>17.536</b>	<b>3.101</b>	<b>17.536</b>
Under løn til direktionen er afsat kontraktmæssig fratrædelsesgodtgørelse til tidligere direktionsmedlem.			
<b>Personaleudgifter</b>			
Lønninger	143.153	95.139	146.756
Pensioner	14.210	2.513	14.439
Udgifter til social sikring	-454	-219	-452
Afgifter	12.236	6.380	12.236
<b>I alt</b>	<b>169.145</b>	<b>103.813</b>	<b>172.979</b>
EDB / teknologi	25.843	14.557	25.880
Øvrige administrationsudgifter	82.736	30.355	84.318
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>295.260</b>	<b>151.826</b>	<b>300.713</b>
<b>Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede udgør i regnskabsåret</b>	<b>212</b>	<b>440</b>	<b>217</b>
Der er ikke indgået aftale om aktiebaseret vederlæggelse.			
<b>Revisionshonorar</b>			
Lovpligtig revision	4.691	2.265	5.447
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	8.971	-	8.971
Skatte- og momsmæssig rådgivning	153	-	153
Andre ydelser	1.197	165	1.850
<b>I alt</b>	<b>15.012</b>	<b>2.430</b>	<b>16.421</b>

Note (1.000 kr.)

Banken  
2009 2008  
24.08 - 31.12

Koncern  
2009

7 Immaterielle aktiver og materielle aktiver

Immaterielle aktiver (lejemålsrettigheder)

<b>Kostpris primo</b>	<b>909</b>	<b>0</b>	<b>909</b>
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	-	909	-
Afgang	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>909</b>	<b>909</b>	<b>909</b>
<b>Af- og nedskrivninger primo</b>	<b>343</b>	<b>0</b>	<b>343</b>
Årets afskrivninger	335	343	335
Årets tilbageførsler af tidligere års af- og nedskrivninger	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>678</b>	<b>343</b>	<b>678</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver</b>	<b>231</b>	<b>566</b>	<b>231</b>

Grunde og bygninger

Investeringsejendomme

<b>Dagsværdi primo</b>	<b>30.549</b>	<b>0</b>	<b>43.549</b>
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	-	30.549	-
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0	681.872
Afgang i årets løb	3.142	0	3.142
Årets værdiregulering til dagsværdi	-1.657	0	912
Andre ændringer	0	0	0
<b>Dagsværdi ultimo</b>	<b>25.750</b>	<b>30.549</b>	<b>723.191</b>

Domicilejendomme

<b>Omvurderet værdi primo</b>	<b>113.374</b>	<b>0</b>	<b>153.768</b>
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	-	131.493	-
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0	0
Afgang i årets løb	0	18.000	0
Afskrivning	176	119	256
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet direkte på egenkapitalen	0	0	0
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	-5.223	0	-5.412
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>107.975</b>	<b>113.374</b>	<b>148.100</b>

Grunde og bygninger i alt

<b>133.725</b>	<b>143.923</b>	<b>871.291</b>
----------------	----------------	----------------

I målingen af investering- og domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeter leje samt forrentningsprocenter på mellem 5,25 % og 8,25 %.

Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen af ejendommene.

Note (1.000 kr.)

Banken  
2009 2008  
24.08 - 31.12

Koncern  
2009

7 fortsat...

**Øvrige materielle aktiver**

<b>Kostpris primo</b>	<b>5.048</b>	<b>0</b>	<b>5.048</b>
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	-	5.272	-
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0	637
Afgang i årets løb	2.010	224	2.010
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.038</b>	<b>5.048</b>	<b>3.675</b>

<b>Af- og nedskrivninger primo</b>	<b>678</b>	<b>0</b>	<b>678</b>
Årets afskrivninger	729	699	787
Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften	186	21	186
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>1.221</b>	<b>678</b>	<b>1.279</b>

**Regnskabsmæssig værdi ultimo øvrige materielle aktiver** **1.817** **4.370** **2.396**

8 Andre driftsudgifter

Udbetalt erstatning vedrørende Aktiv Boliginvest	3.102	0	3.102
Hensat til erstatning vedrørende Aktiv Boliginvest	300.000	0	300.000
<b>I alt andre driftsudgifter</b>	<b>303.102</b>	<b>0</b>	<b>303.102</b>

9 Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivninger i årets løb, individuelt	5.322.501	2.512.180	5.322.501
Nedskrivninger i årets løb, gruppevis	129.709	429.017	129.709
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, individuelt	-130.887	0	-130.887
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, gruppevis	-825.298	0	-825.298
Værdiregulering af midlertidigt overtagne ejendomme	-40.329	43.612	-40.329
Konstateret tab af midlertidigt overtagne ejendomme	86.046	0	86.046
Direkte afskrevet	189.411	2.983	189.411
Indgået på tidligere individuelle afskrevne fordringer	-4.101	-622	-4.101
Renteregulering efter effektiv rentes metode	-69.106	5.433	-69.106
Hensættelser på garantier m.v., individuelt	150.984	71.397	150.984
Hensættelser på garantier m.v., gruppevis	23	439.472	23
Tilbageførsel af hensættelser på garantier m.v., individuelt	-247.276	0	-247.276
Tilbageførsel af hensættelser på garantier m.v., gruppevis	-532.649	0	-532.649
<b>I alt nedskrivninger på udlån m.v.</b>	<b>4.029.028</b>	<b>3.503.472</b>	<b>4.029.028</b>



Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern
	2009	2008 24.08 - 31.12	2009
9 fortsat...			
<b>Individuelle nedskrivninger på udlån</b>			
<b>Akkumulerede individuelle nedskrivninger primo</b>	<b>7.306.374</b>	<b>0</b>	<b>7.306.374</b>
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	-	4.795.293	-
Nedskrivninger i årets løb	5.322.501	2.512.180	5.322.501
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	-130.887	0	-130.887
Afskrivning på nedskrivninger fra tidligere år	-3.022.512	-1.099	-3.022.512
<b>Akkumulerede nedskrivninger ultimo</b>	<b>9.475.476</b>	<b>7.306.374</b>	<b>9.475.476</b>
Banken har delvist nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Udlån og tilgodehavender værdiansættelse før nedskrivninger	13.069.452	11.208.451	13.069.452
Udlån og tilgodehavender værdiansættelse efter nedskrivninger	4.505.301	3.902.077	4.505.301
Fuldt ud nedskrevne engagementer indgår ikke i opgørelsen.			
<b>Gruppevis nedskrivninger på udlån</b>			
<b>Akkumulerede nedskrivninger primo</b>	<b>1.201.101</b>	<b>0</b>	<b>1.201.101</b>
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	-	772.084	-
Nedskrivninger i årets løb	129.709	429.017	129.709
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	-825.298	0	-825.298
<b>Akkumulerede nedskrivninger ultimo</b>	<b>505.512</b>	<b>1.201.101</b>	<b>505.512</b>
Banken har delvist nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Udlån og tilgodehavender værdiansættelse før nedskrivning	7.543.946	14.541.442	7.543.946
Udlån og tilgodehavender værdiansættelse efter nedskrivning	7.038.434	13.340.341	7.038.434
<b>I alt nedskrivninger på udlån m.v.</b>	<b>9.980.988</b>	<b>8.507.475</b>	<b>9.980.988</b>
10 <b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Resultat i datterselskaber	-2.168	473	0
11 <b>Skat</b>			
Beregnet skat af årets resultat	-145	0	65
Regulering af udskudt skat	-19	0	-11
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-10	0	-10
<b>I alt skat</b>	<b>-174</b>	<b>0</b>	<b>44</b>
Gældende skatteprocent	25%	25%	25%
Skatteunderskud	-25%	-25%	-25%
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>Udskudte skatteaktiver og skattepassiver</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skatteværdien af det skattemæssige underskud for moderselskabet og koncernen udgør 1,8 mia. kr. Værdien er ikke indregnet i balancen, da den ikke forventes at kunne udnyttes.			

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern
	2009	2008	2009
<b>12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Danmarks Nationalbank	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	149.233	312.288	149.233
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>149.233</b>	<b>312.288</b>	<b>149.233</b>
<b>Fordelt efter restløbetid</b>			
Anfordringstilgodehavender	40.811	49.076	40.811
Til og med 3 måneder	0	147.308	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	32.415	26.244	32.415
Over 1 år og til og med 5 år	73.000	83.777	73.000
Over 5 år	3.007	5.883	3.007
<b>I alt</b>	<b>149.233</b>	<b>312.288</b>	<b>149.233</b>
<b>13 Udlån (fordelt efter restløbetid)</b>			
På anfordring	6.617.612	9.545.049	6.310.041
Til og med 3 måneder	1.271.723	1.571.067	1.271.723
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.257.358	2.413.878	1.257.358
Over 1 år og til og med 5 år	1.852.965	2.988.709	1.852.965
Over 5 år	1.909.903	3.937.895	1.909.903
<b>Udlån i alt</b>	<b>12.909.561</b>	<b>20.456.598</b>	<b>12.601.990</b>
<b>Tilgodehavender med nedsat rente udgør ultimo</b>			
I beløb	6.316.285	5.134.670	6.316.285
I % af udlån og garantier før nedskrivninger m.v.	25,3%	15,0%	25,6%

**Standardvilkår**

**Erhvervskunder**

Banken og kunden kan til enhver tid opsige sit engagement uden varsel. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

**Privatkunder**

Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved ændringer til eksisterende engagement.

Note (1.000 kr.)

Banken  
2009 2008

Koncern  
2009

13 fortsat...

**Udlån og garantidebitorer fordelt  
på sektorer og brancher i pct. ultimo året**

<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>Erhverv, herunder</b>			
Landbrug, jagt og skovbrug	2%	2%	2%
Fiskeri	0%	0%	0%
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvikling, el-, gas-, vand- og varmeværker	6%	5%	6%
Bygge- og anlægsvirksomhed	13%	11%	13%
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	4%	4%	4%
Transport, post og telefon	2%	1%	2%
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	8%	10%	8%
Ejendomsadministration og -handel, forretningsservice	46%	47%	45%
Øvrige erhverv	5%	3%	5%
<b>I alt erhverv</b>	<b>86%</b>	<b>83%</b>	<b>85%</b>
<b>Private</b>	<b>14%</b>	<b>17%</b>	<b>15%</b>
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Udlån og garantier - størrelsesfordeling i pct.**

**Engagementsstørrelse**

0-5.000	12%	8%	12%
5.001-20.000	13%	13%	13%
20.001-50.000	12%	12%	11%
over 50.000	63%	67%	64%
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

14 **Obligationer**

Obligationer til dagsværdi	1.670.225	3.930.457	1.670.225
Obligationer til amortiseret kostpris (rentebærende aktieindekserede obligationer)	62.237	73.968	62.237
<b>Obligationer i alt</b>	<b>1.732.462</b>	<b>4.004.425</b>	<b>1.732.462</b>
Obligationer til amortiseret kostpris til dagsværdi	37.434	40.859	37.434
<b>Obligationer fordeles således</b>			
Realkreditobligationer m.v.	1.625.809	3.855.547	1.625.809
Aktieindekserede obligationer	106.653	148.878	106.653
<b>Obligationer i alt</b>	<b>1.732.462</b>	<b>4.004.425</b>	<b>1.732.462</b>

Deponerede obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen i forbindelse med clearing og afvikling udgør 0,5 mia. kr.

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern
	2009	2008	2009
<b>15 Aktier/investeringsforeningsbeviser</b>			
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	4.696	17.531	4.696
Noteret på andre børser	1	6	1
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	257.403	262.871	257.403
Øvrige aktier	0	0	0
<b>Aktier m.v. i alt</b>	<b>262.100</b>	<b>280.408</b>	<b>262.100</b>
<b>16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (datterselskaber)</b>			
<b>Samlet anskaffelsespris primo</b>	<b>26.782</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	0	27.164	
Tilgang	228.480	0	
Afgang	0	382	
<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>	<b>255.262</b>	<b>26.782</b>	<b>0</b>
<b>Op- og nedskrivninger primo</b>	<b>364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultat	-2.168	473	
Afgang	0	109	
Andre kapitalbevægelser	0	0	
<b>Op- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-1.804</b>	<b>364</b>	<b>0</b>
<b>Bogført beholdning ultimo</b>	<b>253.458</b>	<b>27.146</b>	<b>0</b>
<b>17 Andre aktiver</b>			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	16.798	141.854	16.798
Tilgodehavende renter og provisioner	32.666	174.440	32.666
Øvrige aktiver	26.297	42.787	29.810
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>75.761</b>	<b>359.081</b>	<b>79.274</b>
<b>18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Danmarks Nationalbank	0	23.443.346	0
Kreditinstitutter	249.075	1.143.045	249.075
<b>I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>249.075</b>	<b>24.586.391</b>	<b>249.075</b>
<b>Fordelt efter restløbetid</b>			
Anfordringsgæld	249.075	24.549.138	249.075
Til og med 3 måneder	0	37.253	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0
Over 5 år	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>249.075</b>	<b>24.586.391</b>	<b>249.075</b>

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern			
	2009	2008	2009			
<b>19 Indlån og anden gæld</b>						
Indlån fra kunder	1.324.223	2.165.133	1.317.929			
Gæld til Finansiell Stabilitet A/S (moderselskab)	10.613.134	0	10.613.134			
<b>I alt indlån og anden gæld</b>	<b>11.937.357</b>	<b>2.165.133</b>	<b>11.931.063</b>			
På anfordring	11.855.950	2.053.871	11.849.656			
Med opsigelsesvarsel	1.115	3.692	1.115			
Tidsindsud	0	684	0			
Særlige indlånsformer	80.292	106.884	80.292			
<b>I alt indlån og anden gæld</b>	<b>11.937.357</b>	<b>2.165.131</b>	<b>11.931.063</b>			
<b>Fordelt efter restløbetid</b>						
På anfordring	11.862.539	2.061.395	11.856.245			
Til og med 3 måneder	2.064	27.477	2.064			
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.269	8.539	2.269			
Over 1 år og til og med 5 år	14.741	22.573	14.741			
Over 5 år	55.744	45.147	55.744			
<b>I alt</b>	<b>11.937.357</b>	<b>2.165.131</b>	<b>11.931.063</b>			
<b>20 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>						
<b>Udløbsdato</b>	<b>Rentesats</b>	<b>Rente m.v.</b>	<b>Valuta</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Restgæld</b>
<b>Medarbejderobligationer</b>						
01.01.2014 (variabel rente)	2,00%	75	DKK	2.045	2.045	2.045
<b>I alt udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>		<b>75</b>		<b>2.045</b>	<b>2.045</b>	<b>2.045</b>
<b>Fordelt efter restløbetid</b>						
På anfordring				0	0	0
Til og med 3 måneder				0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år				0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år				2.045	0	2.045
Over 5 år				0	2.045	0
<b>I alt</b>				<b>2.045</b>	<b>2.045</b>	<b>2.045</b>
<b>21 Andre passiver</b>						
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter				22.721	164.878	22.721
Skyldige renter og provisioner				17.701	7.016	17.701
Øvrige passiver				83.931	477.643	270.769
<b>Andre passiver i alt</b>				<b>124.353</b>	<b>649.537</b>	<b>311.191</b>

Note (1.000 kr.)

Banken  
2009 2008

Koncern  
2009

22 Hensættelser til tab på garantier

Individuelle hensættelser på garantier m.v.

Hensat primo	314.272	0	314.272
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	0	242.875	0
Hensat i årets løb	150.984	71.397	150.984
Tilbageførsel af hensættelser tidligere år	247.276	0	247.276
<b>Hensat ultimo</b>	<b>217.980</b>	<b>314.272</b>	<b>217.980</b>

Gruppevis hensættelser på garantier m.v.

Hensat primo	598.535	0	598.535
Tilgang ved overtagelse af bankaktivitet	0	159.063	0
Hensat i årets løb	23	439.472	23
Tilbageførsel af hensættelser tidligere år	532.649	0	532.649
<b>Hensat ultimo</b>	<b>65.909</b>	<b>598.535</b>	<b>65.909</b>

Forudbetalt garantiprovision	4.131	4.423	4.131
------------------------------	-------	-------	-------

<b>I alt hensættelser på garantier m.v.</b>	<b>288.020</b>	<b>917.230</b>	<b>288.020</b>
---	----------------	----------------	----------------

23 Efterstillede kapitalindskud

Udløbsdato	Rentesats	Rente m.v.	Valuta	Restgæld	Restgæld	Restgæld
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
(uamortisabelt)						
03.08.2013						
(Nationalbankens udlånsrente + 4,85 %)						
	6,10%	74.569	DKK	1.000.000	2.000.000	1.000.000
<b>I alt</b>		<b>74.569</b>		<b>1.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>1.000.000</b>

Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	1.000.000	0	1.000.000
---	-----------	---	-----------

Nationalbanken har den 30. januar 2009 konverteret 1 mia kr. af den ansvarlige lånekapital til egenkapital. Finansiell Stabilitet A/S har pr. 10.08.2009 overtaget den ansvarlige lånekapital.

24 Garantier

Finansgarantier	606.726	925.780	605.926
Tabsgarantier for realkreditlån	735.267	710.482	735.267
Øvrige garantier	411.090	2.533.051	411.090
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>1.753.083</b>	<b>4.169.313</b>	<b>1.752.283</b>

Note (1.000 kr.)	Banken		Koncern
	2009	2008	2009
<b>25 Andre eventualforpligtelser</b>			
Banken har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør	40.172	48.335	51
Banken skal i perioden 01.01.2010 - 30.06.2012 erlægge en minimumsomsætning i Bankernes EDB Central på	24.910	35.000	24.910
Øvrige eventualforpligtelser	7.207	476	7.207
Deponerede obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen i forbindelse med clearing og afvikling udgør 0,5 mia. kr. – jf. note 13.			
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 aktionærene, 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 % 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.			
En række klagesager mod banken vedrørende investeringsrådgivning afventer afgørelse i Pengeinstitutankenævnet. Udfaldet af disse sager og de økonomiske konsekvenser heraf kan ikke forudsiges.			
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.			
<b>26 Basiskapital og solvens</b>			
<b>Solvensopgørelse</b>			
Egenkapital/kernekapital	5.802.134	-1.027.866	5.802.134
Primære fradrag i kernekapital	-3.673.176	-566	-3.673.176
<b>Kernekapital efter primær fradrag</b>	<b>2.128.958</b>	<b>-1.028.432</b>	<b>2.128.958</b>
Andre fradrag	0	-11.505	0
<b>I alt kernekapital</b>	<b>2.128.958</b>	<b>-1.039.937</b>	<b>2.128.958</b>
Supplerende kapital	1.000.000	0	1.000.000
Opskrivning af ejendomme	0	0	0
Fradrag i supplerende kapital	0	-11.505	0
<b>I alt supplerende kapital</b>	<b>1.000.000</b>	<b>-11.505</b>	<b>1.000.000</b>
<b>I alt basiskapital efter fradrag</b>	<b>3.128.958</b>	<b>-1.051.442</b>	<b>3.128.958</b>
<b>Vægtede aktiver</b>			
Risikovægtede poster	16.694.462	27.020.462	16.800.416
Vægtede poster med operationel risiko	1.873.296	1.976.950	1.873.296
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser	-571.421	-1.799.636	-571.421
Vægtede poster med markedsrisiko	264.145	738.151	264.145
<b>Vægtede poster i alt</b>	<b>18.260.482</b>	<b>27.935.927</b>	<b>18.366.436</b>
Kernekapitalprocenten	11,7%	neg.	11,6%
Solvensprocent ifølge FIL § 124	17,1%	neg.	17,0%

Note (1.000 kr.)

Banken  
2009 2008

Koncern  
2009

27 **Finansielle risici**

Banken er eksponeret overfor forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens finansielle risici udgøres af kredit-, marked- og likviditetsrisici. Bankens politikker og mål for styring af finansielle risici samt beskrivelse af diverse risici fremgår af separat afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Risikostyring" jf. siderne 11-15.

**Valutarisiko**

Aktiver i fremmed valuta i alt	3.676.341	7.203.788	3.676.341
Passiver i fremmed valuta i alt	213.062	334.468	213.062
Valutaindikator 1	16.778	105.587	16.778
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,7%	neg.	0,7%
Valutaindikator 2	113	424	113
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,0%	neg.	0,0%

**Renterisiko**

Renterisiko opdelt på valutaer med størst renterisiko

DKK	9.873	26.993	9.873
EUR	5.651	7.756	5.651
CHF	405	3.445	405
SEK	76	18	76
USD	-38	-121	-38
TRY	-12	13	-12
NOK	6	-25	6
CZK	3	249	3
JPY	1	135	1
Øvrige valutaer	1	-1	1
<b>Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt</b>	<b>15.966</b>	<b>38.462</b>	<b>15.966</b>

28 **Nærtstående parter**

Finansiel 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.

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.

Mellem koncernselskaberne i banken er der forskellige aftaler som en naturlig del af koncernens daglige forretning. Aftalerne omfatter i det væsentlige udveksling af tjenesteydelser og finansiering. Alle ydelser afregnes på markedsvilkår.

Den 30. december 2009 har moderselskabet, Finansiell Stabilitet A/S, konverteret 2 mia. kr. af sit tilgodehavende i Roskilde Bank A/S til egenkapital.



Note (1.000 kr.)

Banken 2009 2008 Koncern 2009

28 fortsat...

I 2009 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Foruden løn og vederlag til direktion og bestyrelse, som fremgår af note 6, har der været følgende transaktioner med direktion og bestyrelse:

Lån, pant, kautioner eller garantier stillet for medlemmer i bankens bestyrelse	548	505	548
Tilhørende sikkerheder herfor	0	0	0
Engagementerne ydes på normale markedsmæssige vilkår. Rentesats 31.12.2009 3,20% (personalevilkår)			
Lån, pant, kautioner eller garantier stillet for medlemmer i direktionen	0	0	0
Tilhørende sikkerheder herfor	0	0	0

Juridisk og rådgivningsmæssig assistance, leveret af virksomhed, som et bestyrelsesmedlem er Managing Partner i	12.972	0	13.080
De samlede udgifter til juridisk og rådgivningsmæssig assistance leveret af advokatfirmaer, som Roskilde Bank primært samarbejder med, udgør i 2009 ca. 32 mio. kr.			

**Med moderselskabet, Fiansiel Stabilitet A/S er der følgende mellemværende**

Gæld der forrentes med Nationalbankens udlånsrente + 2% point	10.613.134	0	10.613.134
Efterstillet kapitalindskud, der forrentes med Nationalbankens udlånsrente + 4,85% point	1.000.000	0	1.000.000
Renteudgifter fra 10. august 2009	198.382	0	198.382

**Med datterselskaberne er der følgende mellemværender**

Udlån, der forrentes med Nationalbankens udlånsrente + 3% point	307.571	24.801
Indlån, der forrentes med Nationalbankens folierente	6.294	33
Renter til indlån	729	0
Renter af udlån	2.170	687

**Koncern- og selskabsoversigt**

Roskilde Bank ejer følgende dattervirksomheder og associerede virksomheder, hjemmehørende i Roskilde

		2009		2009
	Ejerandel	Nom. 1.000 kr.	Resultat 1.000 kr.	Egenkapital 1.000 kr.
Ejendomsselskabet Hersegade A/S	100%	7.000	856	28.001
Ejendomsselskabet Lovvej ApS	100%	125	-808	173
Rosk Ejendomme A/S	100%	227.500	-2.216	225.284

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 forbindelse med overtagelse af et nødlidende engagement. Selskabet har nu opført 12 mindre boliger, der p.t. er lejet ud. Boligerne forventes afhændet 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 over for 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.

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

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

Roskilde Bank har via stemmeret den bestemmende indflydelse i B&J Ejendomsinvest ApS. Selskabet er ultimo 2009 uden aktiviteter og værdier og indgår i koncernregnskabet med 0 kr.

Note (1.000 kr.)

Banken / koncern

## 29 Afledte finansielle instrumenter

## Opdelt efter restløbetid

	Til og med 3 mdr.				Over 3 mdr. til og med 1 år			
	Nominal værdi		Netto markedsværdi		Nominal værdi		Netto markedsværdi	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	332.706	1.502.166	4.704	61.115	0	14.112	0	748
Terminer/futures, salg	3.792.507	8.328.803	-10.612	-83.878	1.038	46.219	-40	147
Swaps	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	6.603	0	143	0	256	0	4
Terminer/futures, salg	12.687	23.476	25	-1.170	0	1.165	0	-133

	Over 1 år til og med 5 år				Over 5 år			
	Nominal værdi		Netto markedsværdi		Nominal værdi		Netto markedsværdi	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	46.049	44.702	0	0	0	0	0	0
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0

	Nominal værdi i alt		Netto markedsværdi i alt		Markedsværdi (ikke-garanterede kontrakter)			
	2009	2008	2009	2008	2009 positiv	2008 positiv	2009 negativ	2008 negativ
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	332.706	1.516.278	4.704	61.863	4.827	70.442	123	8.579
Terminer/futures, salg	3.793.545	8.375.022	-10.652	-83.731	3.300	61.286	13.952	145.017
Swaps	46.049	44.702	0	0	8.646	9.979	8.646	9.979
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	6.859	0	147	0	147	0	0
Terminer/futures, salg	12.687	24.641	25	-1.303	25	0	0	1.303
<b>Netto markedsværdi i alt</b>			<b>-5.923</b>	<b>-23.024</b>	<b>16.798</b>	<b>141.854</b>	<b>22.721</b>	<b>164.878</b>
I alt efter netting					<b>-5.923</b>	<b>-23.024</b>		

## 30 Uafviklede spotforretninger

	Nominal værdi		Markedsværdi				Netto markedsværdi	
	2009	2008	2009 positiv	2008 positiv	2009 negativ	2008 negativ	2009	2008
Valutaforretninger, køb	-9.824	3.269	27	33	0	0	27	33
Valutaforretninger, salg	6.833	17.485	1	10	2	41	-1	-31
Renteforretninger, køb	0	13.894	0	25	0	50	0	-25
Renteforretninger, salg	-1.903	14.108	5	49	0	26	5	23
Aktieforretninger, køb	256	13.106	6	170	1	58	5	112
Aktieforretninger, salg	-256	15.869	1	75	6	170	-5	-95
<b>I alt</b>	<b>-4.894</b>	<b>77.731</b>	<b>40</b>	<b>362</b>	<b>9</b>	<b>345</b>	<b>31</b>	<b>17</b>

## Oversigt hovedtal / nøgletal

Hovedtal (mio. kr.)	Banken		Koncern
	2009	2008 24.08 - 31.12	2009
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto renter og udbytter	672	186	668
Netto gebyrer og provisioner	48	72	48
<b>Netto renter og gebyrindtægter i alt</b>	<b>720</b>	<b>258</b>	<b>716</b>
Kursreguleringer	48	-112	51
Andre driftsindtægter	25	8	30
Udgifter til personale og administration	295	152	301
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	7	1	7
Andre driftsudgifter	303	0	303
Nedskrivninger på udlån m.v.	4.029	3.503	4.029
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2	1	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.843</b>	<b>-3.501</b>	<b>-3.843</b>
Skat	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.843</b>	<b>-3.501</b>	<b>-3.843</b>
<b>Balance</b>			
Udlån	12.910	20.457	12.602
Indlån fra kunder	1.324	2.165	1.318
Anden gæld (Finansiell Stabilitet A/S)	10.613	0	10.613
Efterstillede kapitalindskud	1.000	2.000	1.000
Egenkapital	2.129	-1.028	2.129
Aktiver i alt (balance)	16.106	29.366	16.286
Garantier	1.753	4.169	1.752
Antal heltidsmedarbejdere (gns)	212	440	217
<b>Nøgletal (procent)</b>			
<b>Indtjening</b>			
Egenkapitalforrentning før skat	neg	neg	neg
Egenkapitalforrentning efter skat	neg	neg	neg
Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 0,17	0,04	0,17
<b>Markedsrisiko</b>			
Renterisiko	0,7	neg	0,7
Valutaposition	0,8	neg	0,8
Valutarisiko	0,0	neg	0,0
<b>Kreditrisiko</b>			
Akkumuleret nedskrivningsprocent	41,3	27,9	41,8
Årets nedskrivningsprocent	16,1	10,3	16,3
Summen af store engagementer	277,2	neg	277,2
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	25,3	15,0	25,6
Årets udlånsvækst	-36,9	-27,0	-38,4
Udlån i forhold til egenkapital	6,1	neg	5,9
<b>Likviditet</b>			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån og anden gæld	189,7	1.337,8	187,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (10 % krav)	65,6	61,9	63,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (15 % krav)	33,3	38,2	31,4
<b>Solvens og kapital</b>			
Solvensprocent	17,1	neg	17,0
Kernekapitalprocent	11,7	neg	11,6

# Anvendt regnskabspraksis

Note 32

## Generelt

Årsrapporten for Roskilde Bank er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år. I det banken i 2009 har etableret datterselskaber med egentlig driftsaktivitet udarbejdes der fra og med 2009 tillige koncernregnskab.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen når de er sandsynlige, og de kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Siden måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Omkostninger der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

## Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn der er væsentlige for regnskabet, foretages blandt andet ved at opgøre nedskrivninger på værdiforringede udlån.

De anvendte skøn hviler på forudsætninger som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

For individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Hvis det kan fastslås at banken ikke modtager alle fremtidige betalinger er der også væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer. For hensættelser til tab på garantier er det også forbundet med usikkerhed når det fastslås i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Gruppevis vurdering af nutidsværdien af de pengestrømme, der genereres af kunderne i de forskellige grupper, indeholder en høj grad af usikkerhed. Som følge af sammensætningen af bankens kunder og den aktuelle økonomiske udvikling foretages der efterfølgende en ledelsesmæssig vurdering af behovet for yderligere nedskrivninger i forhold til de modelbaserede gruppevis nedskrivninger.

Der henvises i øvrigt til Ledelsesberetningens afsnit om indregning og måling, der skal anses som en del af koncernens årsregnskab.

## Note 32

**Anvendt regnskabspraksis for koncernen**

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Roskilde Bank A/S og dattervirksomheder, hvori Roskilde Bank A/S har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse opnås ved direkte eller indirekte at eje eller råde over mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde kontrollere den pågældende virksomhed.

Ved vurdering af, om Roskilde Bank A/S har bestemmende indflydelse tages højde for potentielle stemmerettigheder, der på balancedagen kan udnyttes.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang der ikke er sket værdiforringelse.

Kapitalandele i dattervirksomhederne, der indregnes og måles til virksomhedernes indre værdi, udlignes med dattervirksomhedernes aktiver og passiver.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men vises særskilt.

Overtagne virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved overtagelse af virksomheder, i hvilke Roskilde Bank A/S opnår bestemmende indflydelse over den overtagne virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. Den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret, og dagsværdien kan opgøres pålideligt. Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor Roskilde Bank A/S faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om målingen af overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser, sker første indregning på grundlag af foreløbigt opgjorte dagsværdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identificerbare aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser havde en anden dagsværdi på overtagelsestidspunktet end først antaget, reguleres værdien heraf i åbningsbalancen indtil 12 måneder efter overtagelsen. Effekten af eventuelle reguleringer vedrørende tidligere regnskabsperioder indregnes i primoegenkapitalen og sammenligningstal tilpasses.

**Fremmed valuta**

Aktiver og passiver i fremmed valuta er optaget til de ultimo året noterede kurser.

**Koncerninterne transaktioner**

Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsbaserede vilkår.

**Udlån**

Udlån består af udlån til kunder, finansielle leasingtilgodehavender og pantebreve.

Første gang indregnes udlån til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og

## Note 32

med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

På udlån og grupper af udlån hvor der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse på grund af begivenheder der er indtruffet efter første indregning, opgøres amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme. Hensættelse på ikke udnyttede kreditrammer indregnes under hensatte forpligtelser.

Nedskrivninger på individuelt vurderede udlån foretages hvor der er indtruffet objektiv indikation for at udlånet er værdiforringet, og den eller de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald ved realisation af sikkerheder og modtagelse af eventuelle dividender til nedbringelse af lånet.

Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem udlånets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de forventede betalinger på udlånet inklusiv den skønnede realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Til beregning af nutidsværdien anvendes den fastsatte effektive rente på udlånet.

En eller flere af følgende begivenheder skal være indtruffet før der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse:

- Låntager overholder ikke sine forpligtelser over for banken
- Låntager bevilges lempelser i lånevilkårene som følge af økonomiske vanskeligheder
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt at låntager vil gå konkurs eller på anden vis blive genstand for en økonomisk rekonstruktion

Udlån, hvorpå der ikke er foretaget individuelle nedskrivninger, indgår i en gruppevis vurdering af nedskrivningsbehovet. Bankens model til vurdering af nedskrivningsbehovet bygger på at kunderne inddeles efter kreditrisiko ud fra kredit scoring for privatkunder og rating for erhvervs-kunder. Objektiv indikation på værdiforringelse/forbedring opstår når en kunde bevæger sig fra én risikogruppe til en anden. Det er bruttobevægelserne/vandringen mellem de forskellige kreditrisikogrupper der er udgangspunkt for om der er sket værdiforringelse/forbedring.

Gruppevis nedskrivning beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af gruppens udlån og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånene. Størrelsen af de forventede betalinger opgøres som en ydelsesreduktion af den forventede betalingsstrøm på det enkelte udlån. Ydelsesreduktionen er fastsat ud fra bruttotabsprocenter hvor forventning om tab vil være størst på kunder med dårlig rating. Ydelsesreduktionerne er fastsat i intervallet 0,1 % på de bedste ratings til 10 % på de dårligste ratings. Nutidsværdien beregnes med de enkelte udlåns effektive rentesats.

### Garantier

Når det er sandsynligt at en garanti vil medføre et træk på de økonomiske ressourcer, foretages der hensættelser. Garantier, der stilles for udlandslån, vurderes at have samme risiko som udlån.

### Finansielle aktiver

Finansielle instrumenter måles til dagsværdi og indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.

Noterede værdipapirer optages til dagsværdien ud fra lukkekursen på balancedagen. Unoterede værdipapirer er optaget til dagsværdier ultimo året.

## Note 32

Obligationer med fast udløbstidspunkt som banken har til hensigt og er i stand til at holde til udløb, klassificeres som hold-til-udløb aktiver. Hold-til-udløb obligationer måles til amortiseret kostpris.

Obligationer med fast udløbstidspunkt, som ikke prisfastsættes på et aktivt marked som banken har til hensigt og er i stand til at holde til udløb, klassificeres som udlån og tilgodehavender. Disse måles til amortiseret kostpris.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed banken kan udøve bestemmende indflydelse over. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

### Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver, der omfatter lejemålsrettigheder, indregnes til kostpris og afskrives over maksimalt 5 år.

### Ejendomme

Ejendomme består af domicil- og investeringsejendomme.

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

Domicilejendomme benyttes af Roskilde Bank til administration og fritidshuse til personalet. Disse indregnes i balancen til deres omvurderede værdi

efter afkastmetoden. Bygninger afskrives med fradrag af en vurderet scrapværdi på maksimalt 90 % lineært over 50 år.

Værdistigninger i domicilejendomme indregnes direkte på egenkapitalen med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen. Værdistigningen henlægges til en særlig reserve under egenkapitalen "Opskrivningshenlæggelse".

Investeringsejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Ændringer i dagsværdier indregnes under posten kursreguleringer.

Ejendomme vurderes af egne vurderingsekspertes.

Der afskrives ikke på grunde.

### Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler og inventar måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger og afskrives lineært over forventet brugstid på maksimalt 5 år.

### Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse, der afventer salg indenfor kort tid, måles til det laveste beløb af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

### Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris og indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.

## Note 32

**Udstedte obligationer**

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris og omfatter alene medarbejderobligationer.

**Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser i forbindelse med retssager, garantier, uudnyttede uigenkaldelige kreditrammer, personaleydelse m.v. samt forpligtelser opstået ved overtagelsen af det gamle Roskilde Banks aktiviteter og afhændelse af filialnettet.

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen, som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

**Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte som forventes udbetalt for året, indregnes som en særskilt reserve i egenkapitalen.

**Skatter**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat der vedrører egenkapitalbevægelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Aktiebaseret aflønning**

Roskilde Bank har ingen aktiebaseret aflønning.

**Indtjening på driftssegmenter**

Banken har ikke aktiviteter eller markeder, der afviger indbyrdes, hvorfor der ikke gives oplysninger herom.



# Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 for Roskilde Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 25. marts 2010

Direktionen

Lars Jensen  
Adm. direktør

Bestyrelsen

Henning Kruse Petersen  
Formand

Jakob Brogaard  
Næstformand

Niels Heering

Jørn Kristian Jensen

Visti Nielsen

Birgit W. Nørgaard

\*Else Strandgaard

\*Per Raaby Nielsen

\*Per Frostholt Laursen

\* Valgt af medarbejderne

# Intern revisions påtegning

## Til aktionærerne i Roskilde Bank A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Roskilde Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009, side 17-41. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed, og afgivet udtalelse herom.

## Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og årsregnskab, 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. Ledelsen har endvidere ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

## Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskab og årsregnskab på grundlag af vores revision. Vi har udført vores 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 koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og års-

regnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et koncernregnskab og årsregnskab, 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Roskilde, den 25. marts 2010

Birgit Schledermann  
Revisionschef

# Den uafhængige revisors påtegning

## Til aktionærerne i Roskilde Bank A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Roskilde Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009, side 17-41. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed, og afgivet udtalelse herom.

## Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og årsregnskab, 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. Ledelsen har endvidere ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

## Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskab og årsregnskab på grundlag af vores revision. Vi har udført vores 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 koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i koncernreg-

skabet og årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et koncernregnskab og årsregnskab, 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Roskilde, den 25. marts 2010

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Brokhattingen  
statsaut. revisor

Anders Duedahl-Olesen  
statsaut. revisor