

Amagerbanken af 2011 A/S

CVR nr. 32 32 15 77

Årsrapport 2011

Indhold

Forord

Amagerbanken Aktieselskab under konkurs 3

Ledelsesberetning

Koncernens hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Risikostyring 12

Selskabsledelse 15

Samfundsansvar 17

Ledelseshverv 18

Regnskab

Resultatopgørelse 21

Balance 22

Egenkapitalopgørelse 24

Pengestrømsopgørelse 25

Noter 26

Moderselskabets hoved- og nøgletal 57

Ledelsespåtegning 58

Den uafhængige revisors erklæringer 59

Selskabsoplysninger 60

Forord - Amagerbanken Aktieselskab under konkurs

Amagerbanken Aktieselskab indgav mandag den 7. februar 2011 konkursbegæring, hvorefter Amagerbanken af 2011 A/S blev etableret til afvikling af banken. Da der således ikke er aflagt årsrapport for 2010 for Amagerbanken Aktieselskab, er det i denne årsrapport for Amagerbanken af 2011 A/S fundet relevant indledningsvist at omtale nogle forhold vedrørende Amagerbanken Aktieselskab.

Efter anmodning fra Amagerbanken Aktieselskabs hovedaktionær og i forståelse med Finansiell Stabilitet A/S blev der den 10. november 2010 afholdt ekstraordinær generalforsamling i Amagerbanken Aktieselskab med henblik på nyvalg til bestyrelsen. På generalforsamlingen gav advokat N. E. Nielsen, fhv. statsaut. revisor Carsten Ehlers, direktør Henrik Håkonsson, direktør Kent Madsen, direktør Jesper Reinhardt, borgmester Henrik Zimino og direktør Michael Nellemann Pedersen meddelelse om, at de ikke ønskede genvalg. Nyvalgt blev advokat Niels Heering, direktør Hans Boye Clausen, fhv. statsaut. rev. Hans Nielsen og direktør Jens Peter Toft. Bestyrelsen konstituerede sig med Niels Heering som formand og advokat Tina Fogh Agaard som næstformand.

På bestyrelsesmødet den 10. november 2010, umiddelbart før den ekstraordinære generalforsamling, meddelte daværende adm. direktør Jørgen Brændstrup, at han opsagde sin stilling med seks måneders varsel fra udgangen af måneden. Den 15. november 2010 blev Jørgen Brændstrup suspenderet af bestyrelsen og fhv. bankdirektør Steen Hove blev udpeget som ny adm. direktør. Steen Hove udtrådte samtidig af bestyrelsen, hvor han sammen med Steen Hemmingsen var blevet indvalgt den 13. september 2010 i forbindelse med betingelserne stillet af Finansiell Stabilitet for at yde statsgaranti til bankens udstedelse af obligationer.

Da Jørgen Brændstrup i en længere årrække havde fungeret som både erhvervskunderådgiver, erhvervskundechef og bankdirektør, og da bankens situation op mod engagementsgennemgang til brug for årsrapport 2010 på både kredit- og erhvervsområdet var kritisk, var en hurtig reorganisering med nye chefer nødvendig.

I perioden fra 16. november 2010 til 12. januar 2011 tiltrådte således to nye vicedirektører som henholdsvis Chief Risk Officer og kreditchef og to nye afdelingsdirektører med ansvar for erhvervsområdet, alle med solid kompe-

tence og betydelig erfaring fra forskellige store danske finansielle koncerner. Videre blev der tilknyttet nogle senior kreditkonsulenter - ligeledes fra forskellige store danske finansielle koncerner.

Målet var at opnå en veldefineret, gennemskuelig og konsekvent ansvarsfordeling som beskrevet i § 71 i Lov om finansiell virksomhed (FIL). Dermed sikrede den nye ledelse, at banken til brug for årsregnskabet 2010, der var planlagt offentliggjort den 23. februar 2011, kunne gennemgå de større engagementer med udgangspunkt i sædvanlig og markedskonform praksis for sektoren.

Den 25. november 2010 udsendtes selskabsmeddelelse nr. 60 af 2010 om nye nedskrivninger på 381 mio. kr.

I januar 2011 tog den nye ledelse kontakt til andre pengeinstitutter for at sondere mulighederne for sammenslutning. Kontakterne blev udvidet til også at omfatte repræsentanter fra den finansielle sektor for at afsøge muligheder for at fortsætte banken, hvis den fik solvensproblemer. Der blev etableret en løbende kontakt til Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet. Samtidig fortsatte arbejdet med gennemgangen af engagementer til brug ved årsregnskabet.

Den 3.- 4. februar 2011 foretog ledelsen en nøje gennemgang af alle engagementer større end 15 mio. kr. svarende til de 169 største engagementer i banken. De udgjorde beløbsmæssigt ca. 80 % af alle engagementer. Det har ikke været et selvstændigt mål for den nye ledelse at definere en ny strategi om nedskrivninger. Det har alene været målet – til brug for årsregnskabet – at foretage en gennemgang af bankens største engagementer og vurdere behovet for nedskrivninger baseret på en helt normal og markedskonform kredittilgang foretaget af erfarne kreditmedarbejdere med baggrund fra forskellige andre pengeinstitutter.

Den 4. februar 2011 blev der ligeledes afholdt et møde med deltagelse af repræsentanter fra Økonomi- og Erhvervsministeriet, Finansministeriet og Nationalbanken med det formål at afsøge alle muligheder.

Efter gennemgangen af engagementerne måtte ledelsen konstatere et yderligere nedskrivningsbehov på 3,1 mia. kr. på de gennemgåede engagementer. Nedskrivningsbehovet var opgjort med udgangspunkt i fortsat nor-

mal bankdrift, "going concern", idet en forceret afvikling af engagementerne skønnedes at medføre et væsentligt større nedskrivningsbehov. Der var ikke tale om en samlet endelig opgørelse, idet engagementer på og under 15 mio. kr. ikke var gennemgået, og offentliggørelse var først planlagt til den 23. februar 2011.

Da bestyrelsen samtidig måtte tage til efterretning, at det ikke var lykkedes at tilvejebringe et nyt kapitalgrundlag, konstaterede bestyrelsen, at banken var i en FIL § 247 beskrevet situation. Banken havde således tabt den for fortsat drift nødvendige basiskapital.

I konsekvens heraf gav bestyrelsen og bankens revisorer med henvisning til henholdsvis FIL § 75 og FIL § 200 straks fredag den 4. februar 2011 meddelelse herom til Finanstilsynet, der satte frist til opfyldelse af solvensbehovet til søndag den 6. februar 2011 kl. 19.00.

Bestyrelsen gav samtidig meddelelse til Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet om, at banken ville lade sig afvikle under Exitpakken (Bankpakke III). Denne procedure blev iværksat, idet kontakten til Finansrådet blev opretholdt, og der blev taget kontakt til bankens hovedaktionær. Søndag eftermiddag den 6. februar 2011 meddelte Finansrådet, at sektoren ikke ville dække indskyderes og fundingkilders tab ved et sammenbrud, og hovedaktionæren ønskede ikke at deltage i endnu en kapitalrejsning.

Herefter måtte bestyrelsen konstatere, at alle muligheder var udtømte, og den underskrev en af Finansiell Stabilitet udarbejdet overdragelsesaftale. Konkursbegæring blev ligeledes underskrevet, og selskabsmeddelelse nr. 1 af 2011 om Amagerbanken Aktieselskabs konkurs og etablering af Amagerbanken af 2011 blev udsendt samme dag.

Mandag den 7. februar 2011 om morgenen blev Amagerbanken Aktieselskab erklæret konkurs og ledelsen afmeldt.

Efter pressemøder den 6. og 7. februar 2011 afholdtes den 15. februar 2011 orienteringsmøde for aktionærene i Amagerbanken Aktieselskab nu under konkurs jf. FIL § 247, stk. 2.

Amagerbanken af 2011 var funktionsdygtig overfor kunderne mandag den 7. februar 2011 til sædvanlig åbningstid.

Finanstilsynet og Rigsrevisor har i efteråret 2011 offentliggjort resultaterne af deres respektive undersøgelser (se hjemmesider), og advokatundersøgelse iværksat af Erhvervs- og Vækstministeriet (tidligere Økonomi- og Erhvervsministeriet) forventer undersøgeren afsluttet i foråret 2012.

Rigsrevisor skriver i sin rapport af 26. oktober 2011 bl.a.:
"Det er Rigsrevisionens vurdering, at Amagerbankens nye ledelse tog udgangspunkt i en normaliseret kreditpolitik og nedskrivningspraksis, da den nye ledelse afdækkede bankens risici i januar 2011. Den nye ledelse gjorde op med de særligt risikable forretningsmetoder og baserede Amagerbankens kreditpolitik på mere markedskonforme principper. Amagerbankens kreditpolitik var herefter i overensstemmelse med bankens skriftlige politik på området."

Rigsrevisor skriver videre i sin rapport:
"Det er Rigsrevisionens vurdering, at Amagerbankens udbredte anvendelse af de risikable forretningsmetoder medførte, at banken i betydeligt omfang skubbede problemerne foran sig og dermed ikke løste problemerne i engagementerne".

I forbindelse med fastlæggelsen af åbningsbalancen for Amagerbanken af 2011 har ledelsen valgt at tage udgangspunkt i den vurderingsrapport, som de ifølge Lov om Finansiell Stabilitet udpegede vurderingsrevisorer har udarbejdet blandt andet til brug for fastlæggelse af dividende. Vurderingsrevisorernes værdiansættelse af engagementerne var 3,7 mia. kr. lavere end saldoen efter nedskrivningerne foretaget af den nye ledelse den 4. februar 2011.

Efter februar 2011 har ledelsen identificeret yderligere nedskrivningsbehov på 3,1 mia. kr., således at det samlede nedskrivningsbehov herefter kom op på i alt 6,2 mia. kr. i forhold til de bogførte nedskrivninger på udlån i Amagerbanken Aktieselskab i det seneste offentliggjorte perioderegnskab pr. 30. september 2010.

Da åbningsbalancen i Amagerbanken af 2011 som nævnt tager udgangspunkt i vurderingsrevisorernes lavere værdiansættelse, har det senest identificerede nedskrivningsbehov kun haft en relativt begrænset driftseffekt på årsregnskabet 2011.

Koncernens hoved- og nøgletal

(1.000 kr.)

04.02 – 31.12.2011

Resultatopgørelse	
Netto renteindtægter	286.767
Gebyr- og provisionsindtægter	53.296
Netto rente- og gebyrindtægter	340.063
Kursreguleringer	-126.626
Andre driftsindtægter	85.894
Udgifter til personale og administration	349.658
Af- og nedskrivning på materielle aktiver	17.298
Andre driftsudgifter	1.758
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0
Nedskrivninger på udlån m.v.	231.764
Positiv værdiregulering af udlån til amortiseret kostpris	239.000
Årets forskydning i skyldig købesumsregulering	229.019
Årets resultat før skat	166.872
Årets resultat	127.580
Balanceposter	
Udlån	6.272.885
Indlån	375.983
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	8.756.434
Egenkapital	1.327.580
Aktiver i alt	14.353.456
Nøgletal	
Solvensprocent	8,2 %
Kernekapitalprocent	8,2 %
Egenkapitalforrentning før skat	13,2 %
Egenkapitalforrentning efter skat	10,1 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3 kr.
Renterisiko	2,8 %
Valutaposition	22,3 %
Valutarisiko	0,0 %
Årets udlånsvækst	-53,2 %
Årets nedskrivningsprocent	3,3 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,7
Summen af store engagementer*	563,4 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	199,1 %
Udlån i forhold til indlån	1.778,8
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	139,5

* Banken har modtaget dispensation fra Finanstilsynet til overskridelse af 25 %-grænsen i relation til visse engagementer frem til 31. maj 2012.

Ledelsesberetning

Etablering og formål med selskabet

Amagerbanken af 2011 blev stiftet af Finansiell Stabilitet den 4. februar 2011 i henhold til Exitpakken (Bankpakke III) og indgik den 6. februar 2011 med tilbagevirkende kraft fra den 5. februar 2011 betinget overdragelsesaftale med Amagerbanken Aktieselskab på vegne af Finansiell Stabilitet. Amagerbanken Aktieselskab overdrog samtlige aktiver og en del af passiverne til Amagerbanken af 2011. Medarbejderne overgik til ansættelse i Amagerbanken af 2011.

Bankens formål er at forestå afviklingen af aktiviteterne i det tidligere Amagerbanken Aktieselskab med det bedst mulige udbytte. Banken må ikke som led i afviklingen af aktiviteterne konkurrere med de vilkår, som generelt tilbydes på det danske pengeinstitutmarked. Banken yder ikke permanente eller større udvidelser af engagementer.

Den 18. maj 2011 blev der indgået aftale med P/F BankNordik, en børsnoteret bank med aktiviteter i Danmark, Færøerne, Grønland og Island, om overtagelse af alle privatkunder og mindre erhvervs-kunder, samt en række filialer og medarbejdere.

Aftalen blev godkendt af Finanstilsynet den 18. juni 2011. De overdragne aktiviteter omfattede ca. 92.000 kunder med samlede udlån på 3,8 mia. kr., indlån på 4,9 mia. kr. samt ca. 210 medarbejdere. Overdragelsen blev endeligt gennemført med virkning fra 1. juli 2011. Der henvises i øvrigt til note 2 for omtale af den regnskabsmæssige effekt af overdragelsen. Efter salget den 1. juli 2011 til BankNordik havde Banken et samlet udlån på 8,0 mia. kr. fordelt på ca. 200 større koncernengagementer.

Ledelsesforhold

Selskabet blev stiftet den 4. februar 2011. Efter ønske fra Finansiell Stabilitet indtrådte den samlede bestyrelse fra den konkursramte bank den 6. februar 2011 i bestyrelsen i det nye bankaktieselskab, Amagerbanken af 2011. Bestyrelsen konstituerede sig uændret med Niels Heering som formand og Tina Fogh Aagaard som næstformand.

Det nedsatte revisionsudvalg med Hans Boye Clausen som formand, Steen Hemmingsen og Hans Nielsen blev genudpeget af bestyrelsen. Bestyrelsen bestod således af Niels Heering, Tina Fogh Aagaard, Steen Hemmingsen, Jens Peter Toft, Hans Nielsen og Hans Boye Clausen

som aktionærvalgte medlemmer og som medarbejder-valgte medlemmer, John Skafte, Jannik Hindsbo, Michael Baagøe og Dan Hansen.

Steen Hove fortsatte i direktionen med den ændring, at han nu skulle være ene bankdirektør.

Efter salget til BankNordik blev omkostningerne til Bankens ledelse yderligere reduceret, idet antallet af bestyrelses-medlemmer blev reduceret fra 10 til 5 i juni 2011, og det særlige vederlag til revisionsudvalget blev ændret, således at alene formanden nu skulle vederlægges og det med et nedsat beløb. Bestyrelsen fik herefter den nuværende sammensætning med Steen Hemmingsen som formand for revisionsudvalget.

I efteråret 2011 vurderede bestyrelsen, at Steen Hoves arbejdsindsats ville blive normaliseret ved udgangen af første kvartal 2012 efter aflæggelsen af årsrapporten for 2011. Bestyrelsen tilbød derfor en fortsættelse af ansættelsesforholdet på et væsentligt lavere lønniveau nogenlunde modsvarende niveauet for direktører i andre datterbanker under Finansiell Stabilitet. Da Steen Hove fravalgte tilbuddet, måtte bestyrelsen opsiges samarbejdet, og der blev indgået en fratrædelsesaftale indenfor rammerne af ansættelseskontrakten.

Endelig besluttede bestyrelsen ultimo 2011 med virkning fra udgangen af første kvartal 2012 at tilpasse bestyrelseshonoraret til sædvanligt niveau for øvrige datterselskaber i koncernen.

Som følge af bestyrelsens successive tilpasning af ledelsen, såvel antals- som honorarmæssigt, reduceredes de løbende omkostninger til ledelsen – opgjort på årsbasis - fra ca. 12 mio. kr. til ca. 3 mio. kr.

Aktivitet

Det er ledelsens opgave at afvikle banken bedst muligt i henhold til Bekendtgørelse 2010-09-28 nr. 1139 (om afvikling af datterselskaber til Finansiell Stabilitet) ved at nedbringe udlånsengagementerne, og gerne sætte kunderne i stand til at skifte til et andet pengeinstitut. Banken har opretholdt et begrænset udbud af produkter og serviceydelser for at kunne betjene kunderne med blandt andet betalingsformidling og indlån, indtil de finder et andet pengeinstitut. Afvikling af de resterende aktiver

og forpligtelser er igangsat, og må forventes at strække sig over en længere tidshorisont.

Banken har løbende serviceret Rigsrevisionen, Finanstilsynet og vurderingsrevisorerne med baggrundsmateriale til brug ved deres nu afsluttede rapporter. Rapporterne fra Rigsrevisor og Finanstilsyn er tilgængelige på de respektive hjemmesider. Tilsvarende bistår banken Finanstilsynet, kuratorerne, og den ministerielle advokatundersøger med fremskaffelse af ønskede faktuelle oplysninger, dokumenter m.v.

Medarbejderstab og organisation tilpasses løbende det fremadrettede arbejde, der i det væsentlige skal have fokus på at sikre fremdrift i en forsvarlig afvikling af engagementer med de dertil knyttede sikkerheder i form af ejendomme og ejendomsprojekter. Således var der primo februar 2011 ved etablering af banken 486 medarbejdere i uopsagt stilling. Ca. 210 medarbejdere overgik til BankNordik og ultimo august blev 60 medarbejdere opsagt. Endelig har der været et større antal opsigelser fra medarbejderes side og et vist antal fratrædelsesaftaler, således at der ved årets udgang var 85 medarbejdere i uopsagte stillinger, mens der ved udgangen af 1. kvartal 2012 forventes at være i niveauet 40 medarbejdere tilbage i uopsagt stilling. Der har som udgangspunkt været arbejdet eller afviklet ferie i opsigelsesperioden. Opsigelserne er gennemført efter konstruktiv dialog med Finansforbundet inden for den rammeaftale, der var indgået med Finansiell Stabilitet.

Overskydende kontorudstyr, kunst, udsmykning, biler og andet løsøre er løbende afhændet primært ved anerkendte auktionshuse.

I forbindelse med udfasning af de resterende funktioner i markets-området, har banken indgået aftale om outsourcing med et søsterselskab i Finansiell Stabilitet koncernen.

Der er etableret handlingsplaner for engagementerne med kvartalsvis opfølgning med henblik på hurtig og effektiv afvikling. Opgjort uden at medregne nedskrivninger, afskrivninger og salget til BankNordik er der afviklet – d.v.s. indbetalt eller overført til andet pengeinstitut – engagementer for ca. 3,5 mia. kr.

Ved regnskabsårets begyndelse havde banken økonomiske interesser i et betydeligt antal ejendomme med en

samlet værdi på mere end 10 mia. kr. Der har været stærk fokus på registrering og opfølgning på disse interesser ved oprettelse af en fuldstændig oversigt indeholdende nøgleinformationer om ejendommene. Oversigten, der løbende opdateres, anvendes internt til både styring, opfølgning og rapportering. På alle relevante ejendomme er der indhentet vurderinger fra uafhængige mæglere til kontrol af bankens egen værdiansættelse og i særlige situationer indhentet supplerende uafhængig vurdering.

Med det formål at optimere afviklingen af de betydelige ejendomsinteresser har banken i flere situationer inddraget de respektive ansvarlige kunder i salgsprocessen. Derved blev sikret en hurtigere kontrolleret afvikling som normalt salg, således at markedskonforme priser blev opnået gennem anerkendte ejendomsformidlere udpeget eller godkendt af banken. Typisk aftales samtidig salgs- og tinglysningsfuldmagter til banken, ligesom store praktiske fordele blev opnået, bl.a. i form af fremskaffelse af det for ejendomshandler nødvendige omfattende dokumentationsmateriale.

Det har kun i relativt beskedent omfang været nødvendigt at anvende processuelle tvangsmidler for at nå bankens mål, men er der konstateret uregelmæssigheder, er kontakten blevet afbrudt og har typisk udløst en konkursbegæring fra bankens side. Bankens har i to tilfælde indgivet politianmeldelse mod kunder.

For at undersøge nogle meget store og komplekse engagementer for evt. skjulte værdier har banken bedt eksterne advokater foretage nogle nærmere definerede undersøgelser. Under denne proces stødte advokaterne på særegne forhold, hvorom der løbende blev informeret til både Finanstilsyn, kurator og den ministerielle advokatundersøger. Tilsvarende har banken sendt meddelelse til samme kreds for så vidt angår de særegne forhold, som banken er kommet til kendskab om under den løbende sagsbehandling.

Status på vurderingsrevisorernes arbejde

I forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse af Amagerbanken blev der fastsat en foreløbig minimums dividende for ikke-efterstillede kreditorer på 58,8 %. Baseret på umiddelbar overdragelsesværdi viste den foreløbige vurdering af det af Garantifonden for Indskydere og Investorer (Garantifonden) nedsatte Værdiansættelsesråd i weekenden den 4-6. februar 2011 et yderligere nedskriv-

ningsbehov på ca. 6,7 mia. kr. udover de nedskrivninger på 3,1 mia. kr., den nye ledelse havde foretaget i februar 2011.

Den 15. juni 2011 modtog Finansiell Stabilitet og banken rapport om værdiansættelse af Amagerbanken Aktieselskab under konkurs' aktiver, jf. lov om finansiell stabilitet § 16 g, stk. 9 udarbejdet af de udpegede vurderingsrevisorer. Rapporten er tilgængelig i sin fulde længde på www.finansiellstabilitet.dk. Vurderingsrevisorerne nedsatte det yderligere nedskrivningsbehov fra ca. 6,7 mia. kr. til ca. 3,7 mia. kr.

Vurderingen af forpligtelser er foretaget af Amagerbanken Aktieselskabs konkursbo.

Disse vurderinger viste, at der i alt var yderligere ca. 6,7 mia.kr. til fordeling blandt de dividendeberettigede kreditorer, svarende til en forhøjelse af den foreløbige dividende fra 58,8 % til 84,4 %. Dividenden på 84,4 % er beregnet med udgangspunkt i vurderingsrevisorerne værdiansættelse af aktiverne og kurators foreløbige opgørelse af passiverne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Garantifonden indbragte den 1. juli 2011 vurderingsrevisorerne værdiansættelse for Københavns Byret med krav om nedsættelse af vurderingsrevisorerne værdiansættelse med op til 4,5 mia. kr., svarende til en dividende på 66,1 %. Garantifonden har efterfølgende frafaldet kravet. Ultimo september 2011 blev der således foretaget udbetaling af foreløbig dividende på 84,4 % til kreditorer, som kurator havde foretaget fordringsprøvelse af.

Amagerbankens konkursbo indbragte også vurderingsrevisorerne værdiansættelse for retten med foreløbig påstand om forhøjelse med 500 mio. kr. Bankens åbningsbalance pr. 5. februar 2011 er udarbejdet ud fra en dividende på 84,4 %. Kurator har efterfølgende frafaldet retssagen.

Omkostninger til rådgivere

Bankens afvikling er forbundet med betydelige omkostninger til rådgivere - primært revisorer, advokater og ejendomsformidlere. Omkostningerne, der her er angivet inklusiv moms, kan skønsmæssigt fordeles på følgende forhold:

- Omkostninger til overdragelse fra Amagerbanken Aktieselskab nu under konkurs med stiftelse af Amagerbanken af 2011 samt det efterfølgende salg til BankNordik. Omkostninger blev modregnet i handelsprovenu, men androg 50 mio. kr. til advokat og revisor m.v. Heraf 15 mio. kr. til vurderingsrevisorerne.
- Omkostninger til kuratorerne er afsat under andre passiver med 20 mio. kr. vedrørende 2011. Kuratorernes honorar skal godkendes af skifteretten (Sø- og handelsretten).
- Omkostninger til løbende rådgivning, herunder revision og review samt afvikling af de store og komplicerede engagementer androg 20 mio. kr. til advokater og revisorer.
- Omkostninger til afvikling af ejendomme er fragået i handelsprovenuerne på ca. 30 mio. kr. til forskellige ejendomsformidlere.

Finansiell Stabilitet har indgået honoraraftaler, der også omfatter banken, med revisions- og advokatfirmaer. Honorarer til ejendomsformidlere har banken forhandlet individuelt.

Årsregnskabet 2011

Årsrapporten er den første for Amagerbanken af 2011, hvorfor sammenligningstal i balancen udgør Amagerbanken af 2011s åbningsbalance efter overtagelsen af aktiviteter pr. 5. februar 2011. Åbningsbalancen er opgjort til skønnede dagsværdier, jf. note 1 og 2 til årsregnskabet. De udoøvede skøn har væsentlig indvirkning på regnskabsaflæggelsen.

Resultat for året 2011

Bankens resultat efter skat udgør et overskud på 128 mio. kr., svarende til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitets skal have af den indskudte egenkapital. I perioden fra 5. februar til 30. juni 2011 udgør afkastkravet 11,76 %, og i perioden fra 1. juli til 31. december 2011 udgør afkastkravet 12,07 %. Afkastkravet skal opgøres efter afsættelse af skat. Dette overskud er i overensstemmelse med lov om finansiell stabilitet og svarer til resultatet til Finansiell Stabilitets afkastkrav af den indskudte egenkapital, idet ethvert over-/underskud herudover skal reguleres via passivposten købesumsregulering.

lering (såkaldt earn out) overfor Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Da afkastkravet er fikseret, afspejles bankens resultat i årets ændring af købesumsreguleringen. En ændring i købesumsreguleringen vil således alt andet lige tilsvarende ændre kreditorernes mulighed for ved endelig opgørelse i Amagerbankens konkursbo at modtage en yderligere dividende.

Årets nettorent- og gebyrindtægter udgør 340 mio. kr. Bankens omkostninger udgør 350 mio. kr., heri er indeholdt omkostninger vedrørende BankNordik på 66 mio. kr. Viderefaktureringen af disse omkostninger er indtægtsført under andre driftsindtægter.

Kursreguleringer udgør et tab på 127 mio. kr., hvoraf 85 mio. kr. kan henføres til bankens aktiebeholdning og 41 mio. kr. kan henføres til tab på obligationsbeholdninger.

Årets nedskrivninger blev en udgift på 232 mio. kr. Posten positiv værdiregulering af udlån til amortiseret kostpris udgør 239 mio. kr. og vedrører tilbageførsel af værdireguleringer på overtagne engagementer fra Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Overskudsdisponering

Bankens ledelse indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales udbytte svarende til årets overskud med tillæg af 100 mio. kr. i alt 228 mio. kr. Udlodning af udbytte sker af hensyn til kreditorerne ved, at formindske bankens kapital- og likviditetsgrundlag og dermed nedsætte belastningen af det pålagte forrentningskrav på pt. 11,85 % efter skat af den aktuelle egenkapital.

Forventninger til fremtiden

Ledelsens forventninger til resultatet for året 2012 er, at dette vil svare til Finansiell Stabilitets afkastkrav og således udgøre EU's basisrente plus 10 %-point af den aktuelle egenkapital pt. på 1,1 mia. kr.

Ledelsen vil gennem året 2012 fortsat arbejde målrettet på en reduktion af bankens udlån. I takt med at udlånsvolumen reduceres, vil bankens ledelse løbende arbejde med optimering af bankens kapitalforhold herunder have fokus på bankens overskudslikviditet. En reduktion af bankens kapitalforhold har grundet det markante afkast-

krav væsentlig indflydelse på bankens overskud, herunder overskudslikviditet.

Balance

Bankens balance er i regnskabsåret faldet til 14 mia. kr. fra 28 mia. kr. Heraf udgør fald i udlån 7 mia. kr., hvoraf 3 mia. kr. vedrører erhvervsengagementer og 4 mia. kr. vedrører private engagementer.

Bankens bruttoudlån udgjorde 20 mia. kr. pr. 5. februar 2011, og udgør ved udgangen af december 2011 ca. 13 mia. kr. Bankens 50 største engagementer udgør beløbsmæssigt ca. 92 % af den samlede udlånsmasse og dækker engagementer større end 50 mio. kr. Der er ca. 225 engagementer større end 1 mio. kr.

Aktiviteter i form af grundarealer og ejendomme i tilknyttede virksomheder og midlertidigt overtagne selskaber er delvist afhændet i 2011, og de resterende aktiviteter forventes afhændet i 2012.

Indlån er i regnskabsåret faldet med 7 mia. kr., hvoraf 3 mia. kr. vedrører erhvervsengagementer og 4 mia. kr. vedrører private engagementer.

Under posten andre hensættelser indgår skyldig købesumsregulering på 856 mio. kr., der er bankens earn-out forpligtelse overfor Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Balancen pr. 31. december 2011 indeholder et ansvarligt lån på 300 mio. kr. til BankNordik. Lånet har forfald 30. december 2016, og kan førtidsindfries. Lånet blev bevilget efter aftale med Finansiell Stabilitet i forbindelse med salg af dele af banken til BankNordik.

Likviditet

Amagerbanken af 2011s likviditetsmæssige overdækning i forhold til lovkravet i § 152 i lov om finansiell virksomhed er på 199 %. Amagerbanken af 2011s likviditet er sikret med aftale om likviditetsgaranti fra Finansiell Stabilitet. Denne likviditetsgaranti kan dække bankens samlede kapitalbehov og ved indfrielse af bankens udstedte statsgaranterede obligationer. Banken har således afklaret den kommende refinansiering af bankens fundingbehov, der opstår medio 2013, hvor de statsgaranterede udstedte obligationer udløber.

Kapitalforhold

Amagerbanken af 2011s basiskapital pr. 31. december 2011 udgør 800 mio. kr., og er sammensat af indskudt egenkapital på 1.200 mio. kr., årets resultat på 127 mio. kr., udlodning af udbytte på 228 mio. kr. samt fradrag af ansvarligt lån ydet til BankNordik på 300 mio. kr.

Banken har i december 2011 efter Finanstilsynets godkendelse indfriet bankens supplerende kapital på 500 mio. kr., som led i ledelsens optimering af bankens kapital og likviditet. Den årlige besparelse udgør ca. 60 mio. kr.

Solvens

Amagerbanken af 2011s solvens (målt på kernekapital) udgør 8,2 % pr. 31. december 2011. Bankens risikovægtede poster udgør pr. 31. december 2011 9,8 mia. kr.

Bankens individuelle solvensbehov udgør 8,0 % ved udgangen af 2011. Bankens individuelle solvensbehov tager udgangspunkt i 8,0 % med tillæg af særlige risici. Bankens særlige risici kan henføres til kreditrisici i nødlidende engagementer med fradrag af skyldig købesumsregulering og allerede foretagne dagsværdireguleringer.

Koncern

Amagerbanken af 2011 har i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter udarbejdet koncernregnskab i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Amagerbanken af 2011 indgår i koncernregnskabet for Finansiell Stabilitet, som et 100 % ejet datterselskab.

Risici og usikkerheder

Generelt

Udarbejdelsen af årsrapporten for 2011 indeholder en række ledelsesmæssige skøn, som omtalt nedenfor. Der henvises i øvrigt til note 1 og note 2 til årsregnskabet.

Dividendeprocent

Årsrapporten er udarbejdet ud fra en opgjort dividende på 84,4 % i henhold til vurderingsrevisorernes opgørelse af konkursboets aktiver og konkursboets vurdering af forpligtelserne pr. konkursdagen. Ledelsen har lagt vurderingsrevisorernes værdiansættelse til grund for åbningsbalancen.

Udlån

Bankens kreditportefølje domineres af ejendomsrelaterede udlån og garantier.

Herudover medfører den aktuelle økonomiske situation væsentlig usikkerhed om værdien af sikkerheder i ejendomme og projekter m.v., og dermed også på bonitetsvurderingen af bankens udlån.

Begivenheder efter 31. december 2011

Banken har ultimo 2011 foranlediget indgået to store salgsaftaler for i alt ca. 2,4 mia. kr. vedrørende i alt ca. 110.000 m² boliger fordelt på 1.169 lejligheder. Begge handler er behørigt berigtiget primo 2012. Den ene køber er en svensk ejendomsfond og den anden er et svensk børsnoteret ejendomsselskab.

I februar 2012 er der solgt 180 lejligheder på i alt ca. 17.000 m² for 315 mio. kr. til danske investorer, og der er solgt yderligere 75 lejligheder for 150 mio. kr. til en svensk investor med overtagelse i marts 2012.

Flere handler af forskellige størrelser er indgået efter regnskabsårets afslutning, således at bankens udlån ved offentliggørelsen af nærværende årsrapport forventes at være yderligere reduceret til ca. 5 mia. kr.

Fra regnskabsperiodens begyndelse til offentliggørelsen af årsrapporten er der i alt blevet solgt ejendomme, hvori banken har haft økonomiske interesser for ca. 6 mia. kr.

Salgene er blevet gennemført efter en grundig proces med udbud i ind- og udland, og de har vist, at der trods finansiell uro er seriøs interesse fra både ind- og udland.

Der er i første kvartal 2012 aftalt førtidsindfrielse af bankens statsgaranterede obligationer for nominelt ca. 5 mia. kr. Der er derved opnået reduktion af omkostninger til garantiprovision m.v. på ca. 50 mio. kr. Bankens likviditetsoverdækningsprocent er faldet til niveauet 40 % efter modtagelse af et likviditetstilsagn på 500 mio. kr. fra Finansiell Stabilitet.

Med udgangen af første kvartal 2012 forventes balancen reduceret til ca. 10 mia. kr.

Transaktionerne vil påvirke bankens solvens positivt med ca. 2,5 %.

Garantifonden for Indskydere og Investorer og Amagerbankens konkursbo har i januar 2012 hævet de anlagte retssager vedrørende vurderingsrevisorernes værdiansættelse, og der er indgået aftale om omkostningsmæssig kompensation til banken for de påførte omkostninger.

Medio februar 2012 blev de af BankNordik købte dele af banken konverteret ud af bankens it-system og over på den af BankNordik anvendte datacentral.

Det indgår i bankens overvejelser i 2012 at søge Finanstilsynets tilladelse til at tilbagelevere banklicensen. Derved skabes mulighed for en besparelse ved lettelse af administrative og kapitalmæssige forhold.

Med det formål fortsat at styrke kvalitet og effektivitet og samtidig søge de samlede omkostninger reduceret, har bestyrelsen i Finansiell Stabilitet besluttet at sammenlægge koncernens og datterselskabernes stabsområder, ved at datterselskaberne outsourcer disse funktioner til Finansiell Stabilitet. På den baggrund har bankens bestyrelse medio februar 2012 godkendt yderligere outsourcing. Aftalerne indebærer, at jura, compliance, IT, kommunikation, HR, økonomi og regnskab i løbet af første kvartal 2012 outsources på nærmere aftalte vilkår til Finansiell Stabilitet.

Bankens organisation består foruden direktion herefter af kun tre funktioner, Risiko under ledelse af vicedirektør Michael Ahm, Kredit under ledelse af vicedirektør Flemming Vollertzen og Erhverv under ledelse af henholdsvis afdelingsdirektør Bo Christensen, leasing, afdelingsdirektør Niels Vestermark, work-out "ejendomme" og afdelingsdirektør Jan Jakobsen, work-out "erhverv".

Som følge af at der siden regnskabsåret afslutning er indgået flere fratrædelsesaftaler, foretaget yderligere afskedigelser, og at nogle medarbejdere overgår til moderselskabet i forbindelse med outsourcingen, forventes antallet af medarbejdere i uopsagt stilling ved udgangen første kvartal at være i niveauet 40. Den fremtidige tilpasning af

medarbejderstaben i takt med bankens afvikling forventes i det alt væsentlige at kunne ske ved naturlig afgang.

Medarbejderstab og organisation vil herefter være tilpasset det fremadrettede arbejde med fokus på at sikre fortsat fremdrift i afviklingen af engagementer.

Ikke overtagne filialer og stabskontoret er afviklet eller forventes afviklet inden udgangen af 1. kvartal 2012. Bankens tilbageværende funktioner er samlet i kontorlokaler på adressen Uplandsgade 2 på Amager. Ejendommens ejer, kurator og banken har genforhandlet en langt løbende sale & lease back aftale på hovedkontoret, således at der i stedet er indgået en tidsbestemt lejeaftale med udløb ultimo 2013. Filial- og markedsområdet er fremlejet til BankNordik med hvem, der samtidig er indgået aftale om fælles kantinedrift.

Banken har den 16. december 2011 meddelt ved selskabsmeddelelse og via Finansiell Stabilitets hjemmeside, at bankens administrerende direktør Steen Hove fratræder med udgangen af marts 2012.

Preben Mullit tiltrådte den 12. marts som direktør i Amagerbanken af 2011. Den 1. april indtræder Preben Mullit i den til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen anmeldte direktion, idet han da vil afløse Steen Hove som administrerende direktør.

Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er baseret på kontraktlige aftalte priser på basis af markedsvilkår eller lovgivning. Transaktioner med nærtstående parter har omfattet betaling af garantiprovision for statsgaranterede lån, funding af banken i form af kapital samt løbende rådgivningsydelser.

I Amagerbanken af 2011 har bestyrelsen konstitueret sig med Niels Heering som bestyrelsesformand, og Jens Peter Toft er valgt til næstformand, mens Steen Hemmingen er formand for revisionsudvalget. Revisionsudvalget består af bankens samlede bestyrelse. Herudover består bestyrelsen af de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, John Skafte og Lisbeth Norsker.

Risikostyring

Overordnet risikostyring

Banken er eksponeret i forskellige typer af risici, hvoraf den væsentligste er kreditrisiko i forbindelse med bankens udlån og stillede garantier. Bankens risikorapport pr. 31. december 2011 findes på www.amagerbankenaf2011.dk.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, og modtager løbende rapportering om udviklingen i risici. Bestyrelsen har tildelt direktionen rammer for risikopåtegning. Direktionen har delegeret dele af disse beføjelser videre til de medarbejdere, som varetager den daglige aktivitet.

Den daglige styring af risici er i 2011 blevet foretaget af afdelingerne Kredit og Investering/Udland. Det er hensigten, at den styring, der varetages af Investering/Udland, vil blive outsourcet til Finansiell Stabilitet koncernen i løbet af 2012. Der blev i 2011 foretaget uafhængig og særskilt kontrol af rente, valutakurs- og likviditetsrisiko af Økonomi. Det er hensigten, i forbindelse med at aktiviteterne i Økonomi samles i Finansiell Stabilitet, at kontrol af rente, valutakurs- og likviditetsrisiko vil blive outsourcet til Finansiell Stabilitet koncernen i løbet af 2012. Risikostyringsfunktionen har i 2011 i samarbejde med Kredit og Økonomi overvåget, at de udstukne politikker og beføjelser m.v. overholdes.

Risikostyring rapporterer direkte til bankens direktion og bestyrelse.

Kreditrisici

Kreditrisikostyring

Hver kreditbeslutning tager udgangspunkt i bankens vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold med henblik på nedbringelse af engagement og krav om en sikkerhedsmæssig afdækning. Banken yder ikke permanente eller større udvidelser af engagementer. Banken yder ikke nye valutalån. Valutaeksponering er begrænset til afdækning af nogle få kunders kommercielle behov.

Risikospredningen i udlånsporteføljen på kunder og brancher rapporteres løbende til direktionen og bestyrelsen. Alle engagementer følges tæt.

Som led i bankens kreditprocesser opdateres den enkelte kundes kreditværdighed minimum en gang årligt ved brug af finanstillsynets engagementsklassifikation. For langt de fleste kunder udarbejdes der handlingsplaner og disse opdateres kvartalsvist.

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

Kreditorganisation

Bestyrelsen har fastlagt rammer for direktionens bevillingsbeføjelser på kreditområdet. Direktionen har givet dele af disse beføjelser videre til kreditchefen, og kreditchefen har givet dele af beføjelsen videre til lederne af bankens kundegrupper. Bankens kundeansvarlige medarbejdere er tildelt bevillingsbeføjelser, der afspejler, at banken er under afvikling. Større engagementer indstilles til Kredit, der behandler engagementerne og indstiller videre til bevilling i bankens direktion og/eller bestyrelse.

Kreditrisici på sektorer og brancher

Udlåns- og garantiporteføljen fordelt på sektorer og brancher er vist i note 11. Bankens krediteksponering er særligt rettet mod ejendomsmarkedet, ligesom mange af disse engagementer har et højere bruttoudlån end indregnet i bankens balance.

Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

Banken vurderer løbende, om der er objektiv indikation for værdiforringelser og dermed nedskrivnings- eller hensættelsesbehov på individuelle engagementer. Hele porteføljen gennemgås minimum 1 gang om året, hvorfor der ikke vurderes behov for gruppevis nedskrivninger.

Der bliver foretaget á conto afskrivninger, når det konstateres, at et tab er uundgåeligt. Banken foretager løbende en vurdering heraf. Endelige afskrivninger sker i forbindelse med sagens afslutning. Banken bruger ekstern assistance til opfølgning på afskrevne fordringer. Oplysninger om nedskrivninger fremgår af note 11.

Sikkerheder

Det er bankens politik i videst mulig omfang at sikre, at engagementer afdækkes ved sikkerheder. Bankens politik og krav om etablering af sikkerheder er i fokus ved dialog med kunder. Når der er tale om engagementer, hvor der er objektiv indikation for værdiforringelse (OM), tages sikkerheder op til nettorealiseringsværdier. I øvrige tilfælde tages sikkerhederne op til de belåningsværdier, som banken har fastsat i forretningsgangen.

Ejendomsrisici

Banken ejer direkte eller gennem datterselskaber en række ejendomme, der er overtaget i forbindelse med afvikling af nødlidende engagementer. Banken har fået en tidsbegrænset dispensation fra lov om finansiel virksomhed § 147, således at banken efter nærmere fastsatte betingelser kan erhverve ejendomme ud over begrænsningen på 20 % af basiskapitalen. Udover det 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 er ejendomme.

Markedsrisici

Bestyrelsen har fastlagt rammer for direktionens beføjelser. Direktionen har delvist videregivet beføjelserne til afdelingen Investering/udland. Direktionen modtager ugentligt rapportering vedrørende bankens markedsrisici, og bankens bestyrelse bliver månedligt orienteret om de enkelte eksponeringer i forhold til de fastsatte risikomål. Banken påtager sig som udgangspunkt ikke nye markedsrisici, og eksisterende risici afvikles løbende under hensyntagen til en økonomisk hensigtsmæssig afvikling. Således er bankens:

- renterisici opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinjer og fradragsfaktorer, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på ét procentpoint. Banken tager ikke spekulative rentepositioner og sigter mod at have lav renterisiko.
- valutarisici opgjort med baggrund i Finanstilsynets valutaindikator 1 (valutaposition). Banken har et begrænset antal valutapositioner, som er en følge af eksisterende kunders daglige forretninger. Banken sigter mod at have lav valutakursrisiko og tager ikke spekulative valutapo-

sitioner. Kundernes valutalån afdækkes med valuta-terminer på bruttobasis, det vil sige før nedskrivninger. Da valutaeksposeringen regnskabsmæssigt medtages netto opstår en regnskabsmæssig udækket position svarende til en eventuel nedskrivning. Bankens vurderer, at nedskrevne valutalån ikke anses for endeligt tabt, hvorfor afdækningen hverken fjernes helt eller delvist. Hvis det vurderes, at der ikke er udenlandske aktiver til grundlag for valutaeksposeringen, bliver den håndteret på engagementsniveau og omlægges til danske kroner.

- aktierisici opgjort på baggrund af Finanstilsynets retningslinjer. Bankens positioner afvikles løbende. Bankens tager ikke nye spekulative positioner i aktier. Bankens har kun en lille beholdning af aktier, og derudover en række sektoraktier.

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.

Likvidetsrisiko

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens likviditetsbeføjelser. Direktionen modtager dagligt rapportering vedrørende bankens likviditet, og bankens bestyrelse orienteres minimum månedsvis. Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i lov om finansiel 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.

Operational risiko

Operational risiko styres på tværs af banken gennem 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 komplicerede transaktioner. Operational risiko er svært kvantificerbar og bliver oftest først synlig ved større negative hændelser. Derfor er en andel af bankens individuelle solvensbehov reserveret 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. 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 tidshorizont 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 sikre, 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 udarbejdet handlingsplaner for den fortsatte afvikling af selskabets aktiviteter og de resterende kunder. Banken har i 2011 fulgt de opstillede planer.

Bankens nettorente- og gebyrindtægter er faldende, fordi banken er under afvikling og flere kunder er nødlidende. Banken kan have underskud før indtægtsførelse af en andel af skyldig købesumsregulering, som følge af at nettorente- og gebyrindtægterne ikke i alle tilfælde vil kunne dække bankens omkostninger og eventuelle nedskrivninger. Dette underskud og belastningen ved det høje afkastkrav af egenkapitalen til Finansiell Stabilitet dækkes ind af posten skyldig købesumsregulering, så længe denne er positiv.

Risici på basiskapitalen

Amagerbanken af 2011 opgør sit solvensbehov og den tilstrækkelige basiskapital efter retningslinjerne fra Finanstilsynet. En nærmere beskrivelse herfor findes på www.amagerbankenaf2011.dk. Kapitalprognoser, kapitalberedskab og nødplaner herfor udarbejdes under hensyntagen til, at banken er under afvikling og 100 % ejet af Finansiell Stabilitet. Finansiell Stabilitet har en garanti fra Garantifonden for Indskydere og Investorer for et eventuelt tab på Amagerbanken af 2011.

Selskabsledelse

Amagerbanken af 2011 er datterselskab af Finansiell Stabilitet, som ejer hele aktiekapitalen. Finansiell Stabilitet er ejet af den danske stat gennem Erhvervs- og Vækstministeriet. Koncernens aktiviteter er blandt andet reguleret i lov om finansiell stabilitet, vedtagne aktstykker vedrørende Finansiell Stabilitet, lov om finansiell virksomhed med tilhørende bekendtgørelser og endvidere reguleret af særlige bestemmelser vedrørende statslige aktieselskaber. Endelig følger koncernens datterselskaber kravene i afviklingsbekendtgørelsen, som trådte i kraft 2010.

Finansiell Stabilitets praksis og politik for god selskabsledelse, som også efterleves af koncernens datterselskaber, er detaljeret beskrevet i Finansiell Stabilitets Årsrapport 2011, som findes på www.finansiellstabilitet.dk/nyheder-og-presse/rapporter. Datterselskabernes praksis for god selskabsledelse er underlagt koncernens politikker. I det følgende beskrives elementerne i politikken.

Offentliggørelse af information

Offentliggørelse af væsentlig information fra Amagerbanken af 2011 sker via www.amagerbankenaf2011.dk, www.finansiellstabilitet.dk og www.offentlige-selskaber.dk.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste besluttede myndighed. Der indkaldes til den ordinære generalforsamling mindst 2 uger og højst 4 uger forud for afholdelse. Generalforsamlingen er åben for pressen.

Ledelsesstruktur

Amagerbanken af 2011 ledes af en direktion og en bestyrelse.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af banken og træffer beslutning i alle spørgsmål af væsentlig betydning. Desuden fører bestyrelsen tilsyn med banken og fører kontrol med, at det ledes på forsvarlig vis og i overensstemmelse med lovgivning og vedtægter.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, der består af den samlede bestyrelse med Steen Hemmingsen som formand.

De generelle retningslinjer for bestyrelsens arbejde er fastlagt i en forretningsorden, som tilpasses løbende og efter behov.

Bestyrelsen modtager systematisk skriftlig og mundtlig orientering om bankens forhold, blandt andet via faste og jævnlige rapporteringer om bankens udvikling i aktiviteter og økonomi.

Bestyrelsen foretager løbende og mindst én gang årligt en vurdering af bestyrelsens opgaver og sammensætning og samarbejdet med direktionen. På basis af disse vurderinger tilpasses forholdene omkring bankens ledelse efter behov. Der har i regnskabsåret været afholdt 14 bestyrelsesmøder.

På baggrund af koncernens nye struktur er der etableret en intern revision på koncernniveau med kontorbase i moderselskabet Finansiell Stabilitet.

Direktionen

Direktionen ansættes af bestyrelsen, som fastlægger direktionens ansættelsesvilkår.

Direktionen er ansvarlig for den daglige ledelse af banken. Retningslinjer for direktionens rapportering og forelæggelse af beslutninger for bestyrelsen samt for kompetence- og opgavefordeling mellem bestyrelsen og direktionen er fastlagt i en instruks til direktionen.

Honorar og vederlag til bestyrelse og direktion

Medlemmer af bestyrelsen modtager et fast årligt honorar som godkendes af generalforsamlingen i forbindelse med godkendelse af årsrapporten.

Honorarer og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af regnskabsnote 8.

Interne kontrol- og risikostyringssystemer vedrørende regnskabsaflæggelsen

Bestyrelsen og direktionen kontrollerer regnskabsaflæggelsen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i relation hertil. Banken har etableret fornødne interne kontroller til sikring af, at den finansielle rapportering giver et retvisende billede.

Direktionen påser opretholdelse af effektive procedurer til identifikation, overvågning og rapportering af risici og effektive interne kontrolprocedurer.

For at sikre mod fejl og uregelmæssigheder i regnskabsaf-
læggelsen, sker der løbende vurdering og tilpasning af de
interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Der bliver løbende vurderet risici i forbindelse med regn-
skabsaf- læggelsen. Fokus er særligt på regnskabsposter,
hvor skøn og vurderinger kan have en væsentlig indfly-
delse på værdien af aktiver og forpligtigelser.

Revision

Amagerbanken af 2011 anvender samme revisor som den
øvrige koncern. Revisoren vælges af Finansiell Stabilitet for

ét år ad gangen, og rammerne for arbejdsopgaverne er
beskrevet i en samarbejdsaftale.

Bestyrelsen modtager den eksterne revisors revisionspro-
tokollat vedrørende revisors gennemgang af årsrapporten.
Bestyrelsen gennemgår årsrapporten og revisionspro-
tokollatet på et møde med den eksterne revisor, hvor
også de væsentligste regnskabsprincipper og revisionens
observationer og vurderinger drøftes.

Samfundsansvar

Amagerbanken af 2011 tolker og efterlever sit samfundsansvar på samme måde som moderselskabet. Finansiell Stabilitet er via dansk lovgivning pålagt det særlige samfundsansvar at bidrage til at skabe finansiell stabilitet i Danmark. Koncernen skal samtidig leve op til ansvaret som arbejdsgiver, samarbejdspartner og forbruger af naturressourcer.

Der henvises til Finansiell Stabilitets årsrapport 2011 for en nærmere beskrivelse af koncernens efterlevelse af sit samfundsansvar. Rapporten findes på www.finansiellstabilitet.dk/nyheder-og-presse/rapporter.

Ledelseshverv

Bestyrelse

Niels Heering

- Formand for bestyrelsen
- Indtrådt i bestyrelsen i februar 2011
- Medlem af revisionsudvalget
- Født 1955

Niels Heering er advokat (1984), partner (1986), managing partner (2003-2010) og formand for bestyrelsen (2010) i Gorrissen Federspiel. Han er uddannet cand.jur. (1981) og har gennemført Financial Management Programme på Stanford University (2000). Medlem af bestyrelsen for Roskilde Bank A/S (2008-2010), udpeget af Danmarks Nationalbank.

Formand for bestyrelsen for:

- Ellos A/S
- Helgstrand Dressage A/S
- Jeudan A/S
- Nesdu A/S
- NTR Holding A/S med tilhørende koncernselskaber
- Civ.ing. N.T. Rasmussens Fond
- Stæhr Holding A/S
- Stæhr Invest II A/S

Næstformand for bestyrelsen for:

- 15. juni Fonden

Medlem af bestyrelsen i:

- J. Lauritzen A/S (formand for revisionsudvalget)
- Lise og Valdemar Kählens Familiefond
- Ole Mathiesen A/S
- Scandinavian Private Equity Partners A/S
- Henning Stæhr A/S

Medlem af direktionen i:

- CCKN Holding ApS med tilhørende koncernselskaber

Jens Peter Toft

- Næstformand for bestyrelsen
- Indtrådt i bestyrelsen i februar 2011
- Medlem af revisionsudvalget
- Født 1954

Jens Peter Toft driver egen rådgivningsvirksomhed, toft advice aps, og er direktør i Selskabet af 11. december 2008 ApS. Han var i en årrække ansat i Danske Bank og beskæftigede sig med Corporate Finance på ledelsesniveau. Jens Peter Toft er HD i Regnskabsvæsen og har gennemført The Executive Program på University of Michigan Business School i USA.

Formand for bestyrelsen for:

- Mipsalus Holding ApS og Mipsalus ApS
- Privathospitalet Mølholm A/S

Medlem af bestyrelsen i:

- Samtlige foreninger under Danske Invest (Investeringsforeningen Danske Invest, Den Professionelle Forening Danske Invest Institutional, Investeringsforeningen Danske Invest Select, Specialforeningen Danske Invest, Investeringsforeningen Danske Invest Almenbolig, Fåmandsforeningen Danske Invest Institutional og Placeringsforeningen Profil Invest)
- Bitten og Mads Clausens Fond
- Mols-Linien A/S
- Solar A/S
- Sønderjysk Udviklingssamarbejde A/S

Medlem af direktionen i:

- toft advice aps
- Selskabet af 11. december 2008 ApS

Steen Hemmingsen

- Indtrådt i bestyrelsen i februar 2011
- Formand for revisionsudvalget
- Født 1945

Steen Hemmingsen er uddannet cand. merc. (1969) og Ph.D. (1973). Han har mange års erfaring inden for den danske finansielle sektor og med finansiell styring, bl.a. som adm. direktør i Sparekassen Sydjylland, adm. direktør i Baltica Forsikring A/S, adm. direktør i Lundbeck Fonden samt som CFO i A/S Det Østasiatiske Kompagni.

Formand for bestyrelsen for:

- H.J. Hansen Holding A/S
- H.J. Hansen Genvindingsindustri A/S
- Maxbank af 2011 A/S

Næstformand for bestyrelsen for:

- Obel LFI ejendomme A/S

Medlem af bestyrelsen i:

- Falck Holding A/S
- Falck A/S
- Falck Danmark A/S
- Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

John Skaftø

- Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
- Indtrådt i bestyrelsen i februar 2011
- Medlem af revisionsudvalget
- Født 1961

John Skaftø er uddannet blikkenslager og ansat som konsulent i Amagerbanken af 2011. Derudover er John Skaftø fællestillidsmand og har tidligere vurderet ejendomme.

Lisbeth Norsker

- Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
- Indtrådt i bestyrelsen i juli 2011
- Medlem af revisionsudvalget
- Født 1968

Lisbeth Norsker er uddannet bankassistent og ansat som projektkonsulent i Amagerbanken af 2011. Derudover er Lisbeth Norsker tillidsmand.

Direktion

Steen Hove

- Administrerende direktør
- Tiltrådt 2011
- Født 1947

Steen Hove var ordførende direktør i Aktiesselskabet Midtbank (1993-2001). Han har mange års erfaring inden for den danske finansielle sektor og har bl.a. været i bestyrelsen i Midtbank, Lokalbank Nordsjælland, Handelsbank Regionbank Danmark, Amagerbanken, Totalkredit, Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S (tidligere Capinordic Bank A/S), Finanssektorens UddannelsesCenter, RBF-sammenslutningen og Bankernes EDB Central (BEC). Steen Hove er uddannet cand.jur. (1973), advokatbestalling (1976) med møderet for højesteret.

Regnskab

Resultatopgørelse

for perioden 4. februar - 31. december 2011

(1.000 kr.)	Note	Koncern	Moderselskab
		04.02 - 31.12.2011	04.02 - 31.12.2011
Renteindtægter	3	704.963	734.878
Renteudgifter	4	418.196	419.019
Netto renteindtægter		286.767	315.859
Gebyrer og provisionsindtægter	5	51.781	51.795
Udbytte af aktier m.v.		3.570	3.570
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		2.055	2.055
Netto rente- og gebyrindtægter		340.063	369.169
Kursreguleringer	6	-126.626	-126.626
Andre driftsindtægter	7	85.894	85.575
Udgifter til personale og administration	8	349.658	349.586
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		17.298	17.298
Andre driftsudgifter		1.758	171
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	11.217
Nedskrivninger på udlån m.v.	11	231.764	274.065
Positiv værdiregulering af udlån til amortiseret kostpris		239.000	239.000
Årets forskydning i skyldig købesumsregulering		229.019	229.019
Årets resultat før skat		166.872	166.234
Skat	9	39.292	38.654
Årets resultat		127.580	127.580
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		127.580	127.580
Totalindkomst i alt		127.580	127.580
Overskudsdisponering			
Foreslået udbytte			227.580
Overkurs			-100.000
I alt disponeret			127.580

Balance

Aktiver

(1.000 kr.)	Note	Koncern		Moderselskab	
		31.12.2011	05.02.2011	31.12.2011	05.02.2011
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		648.712	2.021.000	648.712	2.021.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	1.105.531	2.177.000	1.105.531	2.177.000
Udlån til amortiseret kostpris	11	6.272.885	13.157.053	6.736.959	13.459.000
Tilgodehavende hos Finansiell Stabilitet A/S		1.368.890	2.121.000	1.368.890	2.121.000
Tilgodehavende hos Garantifonden for Indskydere og Investorer		0	924.000	0	924.000
Obligationer til dagsværdi	12	3.070.027	5.973.000	3.070.027	5.973.000
Aktier m.v.		83.755	484.000	83.755	484.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	1.279	30.345
Immaterielle aktiver	14	0	350.000	0	350.000
Investeringsejendomme	15	0	50.762	0	0
Domicilejendomme	15	0	30.000	0	30.000
Øvrige materielle aktiver	16	38.243	89.000	38.243	89.000
Aktuelle skatteaktiver		891	0	891	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	17	1.586.512	381.559	2.136	25.000
Andre aktiver	18	174.672	348.372	218.344	351.655
Periodeafgrænsningsposter		3.338	3.000	3.338	3.000
Aktiver i alt		14.353.456	28.109.746	13.278.105	28.038.000

Balance

Passiver

(1.000 kr.)	Note	Koncern		Moderselskab	
		31.12.2011	05.02.2011	31.12.2011	05.02.2011
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	635.619	1.596.000	635.619	1.596.000
Indlån og anden gæld	20	375.983	7.190.223	496.618	7.235.000
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	21	8.756.434	15.083.000	8.756.434	15.083.000
Midlertidigt overtagne forpligtelser		1.203.157	151.121	0	0
Andre passiver	22	426.179	390.442	426.058	388.749
Periodeafgrænsningsposter		1.549	0	1.549	0
Gæld i alt		11.398.921	24.356.826	10.316.278	24.302.749
Købesumsregulering (earn-out)		856.014	1.085.033	856.014	1.085.033
Hensættelser til pensioner o.lign. forpligtelser		3.982	10.370	3.982	10.370
Hensættelse til udskudt skat	23	40.361	1.069	38.654	0
Hensættelser til tab på garantier		234.398	250.648	243.397	250.648
Andre hensatte forpligtelser		492.200	705.800	492.200	689.200
Hensatte forpligtelser i alt	24	1.626.955	2.052.920	1.634.247	2.035.251
Efterstillede kapitalindskud	25	0	500.000	0	500.000
Forpligtelser i alt		13.025.876	26.909.746	11.950.525	26.838.000
Egenkapital					
Aktiekapital	26	100.000	100.000	100.000	100.000
Overkurs		1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000
Overført resultat		127.580	0	127.580	0
Egenkapital i alt		1.327.580	1.200.000	1.327.580	1.200.000
Heraf udbytte		227.580	0	227.580	0
Passiver i alt		14.353.456	28.109.746	13.278.105	28.038.000
Solvens	27				
Garantier og andre eventualforpligtelser	28				
Sikkerhedsstillelser	12				

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)					
	Aktie- kapital	Overkurs*	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 4. februar 2011	100.000	0	0	0	100.000
Finansiel Stabilitets kapitalindskud	0	1.100.000	0	0	1.100.000
Egenkapital 5. februar 2011	100.000	1.100.000	0	0	1.200.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-100.000	0	227.580	127.580
Totalindkomst i alt	0	0	0	227.580	127.580
Egenkapitalbevægelser i året i alt	0	0	0	227.580	127.580
Egenkapital 31. december 2011	100.000	1.000.000	0	227.580	1.327.580

* Overkurs reserven er ikke vedtægtsmæssig bunden, og kan således anvendes som udbytte.

Egenkapitalopgørelsen er identisk for moderselskabet og koncernen.

Pengestrømsopgørelse

(1.000 kr.)	Koncern
Pengestrømme fra driftsaktivitet	
Årets resultat efter skat	127.580
Nedskrivninger på udlån m.v. (netto)	224.513
Afskrivninger på immaterielle aktiver	17.298
Købesumsregulering	-229.019
Positiv værdiregulering af udlån til amortiseret kostpris	-239.000
Øvrige	-9.588
Drift i alt	-108.216
Driftskapital	
Ændringer i kreditinstitutter (netto)	-1.260.381
Ændringer i udlån til amortiseret kostpris	3.366.902
Ændringer i tilgodehavender hos Finansiell Stabilitet	752.110
Ændringer i tilgodehavender hos Garantifonden for Indskydere og Investorer	924.000
Ændringer i værdipapirer	3.177.606
Ændringer i indlån og anden gæld	-1.874.040
Ændringer i øvrige aktiver og øvrige passiver	-183.693
Driftskapital i alt	4.902.504
Pengestrømme fra drift i alt	4.794.288
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	
Likvide midler fra overtagne dattervirksomheder	2.498.000
Salg af dattervirksomhed	-784.100
Salg af investeringsejendomme	50.762
Køb/salg materielle anlægsaktiver	21.859
I alt	1.786.521
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	
Kapitalindsud	1.600.000
Indfrielse af efterstillet kapitalindsud	-500.000
Udstedte obligationer	-6.326.566
I alt	-5.226.566
Ændringer i likviditet	
Likvider primo	100.000
Ændring i året	1.354.243
Likvider ultimo	1.454.243
Likvide midler indeholder:	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	648.712
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med restløbetid mindre end 3 måned	805.531
Likvider ultimo	1.454.243

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) udstedt af International Accounting Standards Board (IASB), som godkendt af EU, med tilhørende fortolkningsbidrag udstedt af International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC). Koncernregnskabet opfylder tillige Finanstilsynets krav til årsregnskaber.

Moderselskabet, Amagerbanken af 2011 A/S' årsregnskab aflægges efter lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Regelsættet er identisk med koncernens værdiansættelse efter IFRS bortset fra, at kapitalandele i dattervirksomheder værdiansættes efter indre værdis metode.

Indeværende regnskabsperiode er selskabets første, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal for resultatopgørelsen og pengestrømsopgørelsen.

For balancen indgår åbningsbalancen pr. 5. februar 2011 som sammenligningstal.

Vedrørende behandlingen af selskabets overtagelse af aktiver og visse forpligtelser fra Amagerbanken Aktieselskab henvises til afsnittet "Virksomhedsovertagelse" nedenfor samt note 2.

Banken har i henhold til regnskabsbestemmelserne mulighed for i en periode på 12 måneder efter overtagelsestidspunktet at foretage regulering af købesumsfordelingen på overtagne aktiver og forpligtelser, såfremt der opnås ny viden om forhold der eksisterede på overtagelsestidspunktet. Den daglige ledelse har valgt at foretage korrektion af åbningsbalancen for så vidt angår aktier, kapitalandele i tilknyttede selskaber samt andre hensatte forpligtelser med samlet regulering heraf på skyldig købesumsregulering.

Kommende standarder og fortolkningsbidrag

IASB har udsendt en række internationale regnskabsstandarder, ligesom IFRIC har udsendt en række fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft. Ingen af disse

forventes at få væsentlig indflydelse på Amagerbanken af 2011's fremtidige regnskabsaflæggelse.

I oktober 2010 udsendte IASB standarden IFRS 9 'Financial Instruments'. Standarden er første fase i et arbejde, som skal erstatte reglerne i IAS 39. Første fase indeholder klassifikation og måling af finansielle instrumenter og ophør af indregning, mens kommende faser vil adressere nedskrivningsregler, regler for regnskabsmæssig sikring samt modregning af finansielle instrumenter. EU har valgt ikke at godkende IFRS 9, før der er klarhed over indholdet af de kommende faser. Det forventes, at standarden skal implementeres senest 2015. Standardens første fase vurderes ikke at få væsentlig indflydelse på Amagerbanken af 2011's fremtidige regnskabsaflæggelse.

I maj 2011 udsendte IASB i forbindelse med deres konsolideringsprojekt tre nye standarder, IFRS 10, IFRS 11 og IFRS 12 samt ændringer til de to nuværende standarder IAS 27 og IAS 28. Koncernrelationer skal ifølge de nye standarder bestemmes ud fra én fælles kontroldefinition, ligesom oplysningsforpligtelserne udvides. Ydermere blev standarden IFRS 13 'Fair Value Measurement' udsendt. Standarden omhandler en række præciseringer i relation til dagsværdiberegninger. Standarderne, som endnu ikke er godkendt af EU, skal senest implementeres i 2013. Det vurderes ikke, at standarderne vil få væsentlig indflydelse på Amagerbanken af 2011's fremtidige regnskabsaflæggelse.

I juni 2011 udsendte IASB ændring til IAS 19 'Employee Benefits'. Ændringen betyder, at korridormetoden for ydelsesbaserede pensioner afskaffes. Ændringen af IAS 19, som endnu ikke er godkendt af EU, skal implementeres i løbet af 2013 og 2014. De pågældende ændringer forventes ikke at have nogen væsentlig effekt på Amagerbanken af 2011's fremtidige regnskabsaflæggelse.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de optjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme i anden totalindkomst. I resultatopgørelsen indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afviklingstidspunktet.

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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris, som sædvanligvis svarer til dagsværdien på transaktionstidspunktet. Dog måles materielle anlægsaktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Indregning af aktiver og forpligtelser ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra aktivet eller forpligtelsen er udløbet, eller hvor den er overdraget, og banken også i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- Værdipapirer og finansielle instrumenter, som måles til dagsværdi.
- Udlån, som måles til amortiseret kostpris.

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- Finansielle instrumenter, som måles til dagsværdi.
- Øvrige finansielle forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver skøn, vurderinger og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De anvendte skøn og vurderinger er baseret på faktorer, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, eller uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder, kan opstå.

At foretage disse skøn og vurderinger er derfor vanskeligt, og når de desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter, vil de være forbundet med usikkerheder. Det kan derfor være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

De områder, hvor der er foretaget skøn og vurderinger, og som har den væsentligste effekt på regnskabet, er:

- fastlæggelse af regnskabsmæssig behandling af virksomhedsovertagelse, herunder måling af aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet
- måling af udlån og garantier til amortiseret kostpris
- måling af investeringsejendomme, der ejes gennem tilknyttede virksomheder og midlertidigt overtagne selskaber, til dagsværdi
- måling af unoterede aktier til dagsværdi
- måling af hensatte forpligtelser, herunder kontraktlige forpligtelser vedrørende tabsgivende kontrakter samt vurdering af eventuelle tvister m.v.

Ved dagsværdi forstås det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse kan indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede og indbyrdes uafhængige parter.

Fastlæggelse af regnskabsmæssig behandling af virksomhedsovertagelse, herunder måling af aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet

Amagerbanken af 2011 har i 2011 overtaget aktiver og visse forpligtelser fra Amagerbanken Aktieselskab.

I forbindelse med overtagelsen er der foretaget en opgørelse af dagsværdien af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser samt eventualforpligtelser på overtagelsestidspunktet. For en væsentlig del af de overtagne aktiver

og forpligtelser findes der ikke et effektivt marked, hvorpå en dagsværdi kan observeres. Dette er særligt gældende for udlån til amortiseret kostpris, herunder sikkerheder primært i ejendomme, andre hensatte forpligtelser samt eventualforpligtelser. Dagsværdiansættelsen baserer sig derfor i vid udstrækning på ledelsens regnskabsmæssige skøn. Ledelsens skøn omfatter blandt andet anvendelse af modeller, der baserer sig på beregninger af nutidsværdier af fremtidige pengestrømme, eksterne mægler-vurderinger, juridiske eller andre rådgiveres skøn samt sandsynligheder og forventede pengestrømme relateret til identificerede forpligtelser og eventualforpligtelser. Som følge heraf er opgørelsen af dagsværdier forbundet med betydelige skøn og usikkerhed. I henhold til bankens anvendte regnskabspraksis kan disse regnskabsmæssige skøn opdateres indenfor en periode på 12 måneder fra overtagelsen, såfremt der fremkommer nye oplysninger.

Måling af udlån og garantier til amortiseret kostpris

Ved måling af bankens engagementer er der betydelige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at debitor ikke kan honorere alle fremtidige betalinger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. For hensættelser til tab på garantier er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Ved måling af bankens sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Der er særlig usikkerhed ved måling af sikkerheder i disse ejendomme. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det forrentningskrav (afkastkrav), som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori ud fra drøftelser bl.a. med ejendomsmæglere sammenholdt med konstaterede markedserfaringer.

Hvor der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse har banken udarbejdet betalingsrækker baseret på de forventede pengestrømme. Usikkerheden knytter sig særligt til værdi af sikkerheder og debtors betalingsevne.

Måling af investeringsejendomme, der ejes gennem tilknyttede virksomheder og midlertidigt overtagne selskaber, til dagsværdi

Opgørelsen af dagsværdien af investeringsejendomme tager udgangspunkt i et ledelsesmæssigt skøn over de konkrete karakteristika for ejendommene, herunder anvendelsen (boligudlejning/erhverv), etagemeterprisen på ejendommen eller for det plangodkendte anvendelsesformål og bebyggelsesprocent for det pågældende område, niveauet for udlejning, de konkrete udlejningsvilkår og lejevilkår, samt konkrete planer for udviklingen og istandsættelse af den pågældende ejendom.

Dagsværdi af midlertidig overtagne selskaber er afhængig af dagsværdien på de underliggende ejendomme i selskaberne. Dagsværdiansættelsen for ejendomme i midlertidig besiddelse er foretaget svarende til værdiansættelse af investeringsejendomme.

Måling af unoterede aktier til dagsværdi

Værdiansættelse af unoterede aktier baseres på prisindikationer i markedet eller anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder, hvor de fremtidige pengestrømme fra besiddelsen af aktierne diskonteres. Disse metoder omfatter skøn over den fremtidige indtjening i den underliggende virksomhed og den pågældende branche, og medfører i sig selv usikkerhed for opgørelsen af dagsværdien.

Måling af hensatte forpligtelser, herunder kontraktlige forpligtelser vedrørende tabsgivende kontrakter samt vurdering af eventuelle tvister m.v.

Hensatte forpligtelser omfatter blandt andet tabsgivende kontrakter og hensættelser til tab på retstvister.

Selskabet er som led i overtagelsen af aktiviteterne fra Amagerbanken Aktieselskab under konkurs indtrådt i en række kommercielle aftaler, der kan medføre, at disse bliver tabsgivende afhængigt af forløbet af afviklingen af bankens aktiviteter, ligesom der kan være usikkerhed omkring de forpligtelser, som de indgåede aftaler påfører selskabet. Vurderingerne af disse aftaler og deres fremtidige indvirkning er forbundet med usikkerhed.

Selskabet er endvidere part i en række tvister mod selskabet i forbindelse med overtagelsen af aktiviteterne fra Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Opgørelsen af mulige tab, der måtte opstå i forbindelse med en tvist, er i sagens natur vanskelig i betragtning af kompleksiteten af de involverede forhold og lovgivningen. Ledelsens skøn over hensættelser er baseret på den tilgængelige viden om sagernes faktiske indhold samt juridisk vurdering heraf. Det følger af tvisternes natur, at udfaldet heraf er behæftet med betydelig usikkerhed.

Koncernen

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Amagerbanken af 2011 og dattervirksomheder, hvori Amagerbanken af 2011 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.

Virksomheder, hvori koncernen udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse opnås typisk ved direkte eller indirekte at eje eller råde over mere end 20 %, men mindre end 50 %, af stemmerettighederne.

Ved vurdering af om Amagerbanken af 2011 har bestemmende eller betydelig 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 fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester i det omfang, der ikke er sket værdiforringelse.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens dagsværdi af identificerbare nettoaktiver og indregnede eventualforpligtelser på overtagelsestidspunktet.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens re-

sultat henholdsvis egenkapital, men vises som en særskilt under egenkapitalen.

Modregning

Finansielle aktiver og forpligtelser modregnes alene, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Omregning af fremmed valuta

Årsrapporten præsenteres i danske kroner, som også er bankens funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, som opstår mellem transaktionsdagen og afregningsdagen, indregnes i resultatopgørelsen.

På balancedagen omregnes monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomhedsovertagelse

Overtagelse af aktiviteter indregnes i årsregnskabet fra overtagelsestidspunktet og i resultatopgørelsen frem til afståelsestidspunktet. De overtagne aktiviteter 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.

De overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser hvor der er på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om målingen, 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.

Vederlaget for en aktivitet består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og påtagne forpligtelser. Hvor dele af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side vederlaget for de overtagne aktiviteter og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives ikke men testes ved hver regnskabsafslutning og nedskrives, hvis der konstateres værdiforringelse.

Resultatopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Indtægter af leasingkontrakter indregnes i resultatopgørelsen under renteindtægter. Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til bankens personale. Langfristede personaleforpligtelser indregnes løbende under hensyntagen til den forventede sandsynlighed for medarbejdernes fratreden før ydelsestidspunktet.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af leasingaktiver. Fortjeneste eller tab ved salg af leasingaktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgskostninger og leasingaktivets værdi ved kontraktudløb.

Periodens forskydning i skyldig købesumsregulering

Posten omfatter dagsværdiregulering af bankens earn-out forpligtelse over for Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Skat

Amagerbanken af 2011 er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Finansiell Stabilitet koncernens danske datterselskaber. Finansiell Stabilitet er fritaget for skattepligt og indgår ikke selv i sambeskatningen. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen,

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen. Aktuelle skatteforpligtelser indregnes under sambeskatningsbidrag i balancen.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettigede domicilejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker indregnes ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til kostpris. Indskudsbeviser indregnes til dagsværdi.

Udlån til amortiseret kostpris

Udlån til amortiseret kostpris indregnes ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. For fastforrentede udlån baseret på den oprindelige fastsatte effektive rente, og for variabelt forrentede udlån på den aktuelle effektive rente.

Ved individuel vurdering anses objektiv indikation på værdiforringelse at være indtruffet, når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntagers kontraktbrud, banken yder låntager lempelse i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

På udlån og grupper af udlån, hvorpå der er konstateret objektiv indikation af værdiforringelse som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres en eventuel nedskrivning på baggrund af forventede betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed.

Hensættelse på uudnyttede kreditter og garantier indregnes under hensatte forpligtelser.

Udlån, som vurderes ikke at kunne inddrives, afskrives. Afskrivninger fragår korrektivkontoen. Udlån afskrives, når de sædvanlige inddrivelsesprocedurer er gennemført, og tabet ud fra en individuel vurdering kan opgøres. For udlån, hvor det endelige tab først forventes realiseret efter en årrække, primært ved langvarig bobehandling, foretages en delafskrivning, der modsvarer bankens udlån med fradrag af sikkerheder, forventet dividende og øvrige ind- og udbetalinger.

I forbindelse med hel eller delvis indfrielse af engagementer eller anden væsentlig positiv engagementsudvikling indregnes en positiv værdiregulering i en særskilt linje i resultatopgørelsen benævnt "Positiv værdiregulering af udlån til amortiseret kostpris".

Banken som leasinggiver

Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, således at der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

Operationel leasing er defineret som værende kontrakter, der ikke er finansiell leasing. Leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode efter den effektive rentes metode. Fortjene-

ste og tab ved salg af leasingaktiver indregnes som andre driftsindtægter.

Obligationer og aktier m.v.

Obligationer og aktier m.v., der handles på aktive markeder, måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes ud fra lukkekursen på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. Dagsværdien af udtrukne obligationer opgøres dog som nutidsværdien af obligationerne.

Unoterede værdipapirer måles til en skønnet dagsværdi ved hjælp af aktuelle markedsdata eller anerkendte værdiansættelsesmetoder. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med eventuel nedskrivning ved værdiforringelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets årsregnskab ved første indregning til kostpris og efterfølgende efter den indre værdis metode (equity-metoden). Værdiændringen indregnes under resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme indregnes ved anskaffelsen til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi efter ledelsens bedste skøn. Regulering af dagsværdi indregnes under kursreguleringer. Der afskrives ikke på disse ejendomme.

Måling af dagsværdien, der foretages mindst én gang årligt, tager udgangspunkt i ledelsens skøn over de konkrete karakteristika for ejendommen, herunder anvendelsen (boligudlejning/erhverv), etagemeterprisen på ejendommen eller for det plangodkendte anvendelsesformål og bebyggelsesprocent for det pågældende område, niveauet for udlejning, de konkrete udlejningsvilkår og lejevilkår, samt konkrete planer for udviklingen og istandsættelse af ejendommen.

Domicilejendomme

Domicilejendomme indregnes ved anskaffelsen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag

af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra domicilejendommenes dagsværdi på balancetidspunktet. Stigninger i den omvurderede værdi indregnes direkte i egenkapitalen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen. Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på mellem 25-50 år og under hensyntagen til den forventede scrapværdi ved brugstidens udløb. Grunde afskrives ikke.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter maskiner, inventar og edb-udstyr samt operationel leasing (leasinggiver), der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved værdiforringelse. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Afskrivninger foretages lineært, under hensyntagen til den forventede restværdi, over aktivernes forventede brugstid, som forventes at være mellem 3-6 år. For indretning af lejede lokaler foretages afskrivning over lejekontraktens løbetid.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter selskaber, hvor banken, i henhold til lov om finansiel virksomhed § 25, medvirker ved omstrukturering, og som derfor i forhold til bankens aktivitet ikke anses for at være fortsættende.

Aktiver i midlertidig besiddelse, bortset fra investerings-ejendomme, måles til den laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som "Aktiver i midlertidig besiddelse".

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinster eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af den

regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger, indregnes under posten nedskrivninger på udlån m.v.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, bl.a. positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, som måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning til dagsværdi. Øvrige tilgodehavender, herunder tilgodehavende renter, måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnes og måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning til kostpris. Periodeafgrænsningsposter under aktiver består hovedsageligt af forudbetalt løn.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende måling foretages til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter gæld til private og virksomheder, som ikke er kreditinstitutter. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende måling foretages til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige passivposter, bl.a. negative markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, som måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning til dagsværdi. Andre øvrige passiver, herunder skyldige renter, måles såvel ved første indregning som ved efterfølgende indregning til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnes og måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning

til kostpris. Periodeafgrænsningsposter under passiver består hovedsageligt af forudbetalte renter og gebyrer.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat, pensioner (langfristede personaleforpligtelser), tabsgivende kontrakter, tvister, tab på garantier og værdiforringede uudnyttede kreditter.

Forpligtelser, herunder tab på garantier, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres som nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen, ud fra ledelsens bedste skøn.

Pension (langfristede personaleforpligtelser) indregnes på basis af konkrete opgørelser pr. medarbejder, uanset at den fremtidige ydelse er betinget af, at medarbejderen er ansat på ydelsestidspunktet. Ved måling af forpligtelsens størrelse tages der hensyn til udbetalingstidspunktet og sandsynligheden for, at medarbejdere fratræder før ydelsestidspunktet og derfor fortaber retten til ydelsen.

Købesumsregulering (earn-out)

I henhold til betinget overdragelsesaftale mellem Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Finansiell Stabilitet skal vederlaget for de overdragne aktiviteter forhøjes i det omfang et overskud ved afvikling af Amagerbanken Aktieselskab under konkurs overstiger en fastsat forrentning af den indskudte kapital.

En eventuel forhøjelse (købesumsregulering) er udtryk for, at kreditorerne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs kan modtage yderligere dividende fra konkursboet. Første og efterfølgende måling sker til dagsværdi, og ændringer i værdien indregnes under en særskilt post i resultatopgørelsen.

En eventuel reduktion af købesumsreguleringen er udtryk for, at resultatet før indregning af en andel af købesumsreguleringen i Amagerbanken af 2011 ikke kan dække afkastkravet til Finansiell Stabilitet. Banken vil i dette tilfælde skulle indtægtsføre en andel af den skyldige købesumsregulering, svarende til at resultat efter skat udgør afkastkravet til Finansiell Stabilitet.

Skyldig købesumsregulering på balancedagen indregnes i en særskilt post under hensatte forpligtelser i balancen.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig kapital, som ved første måling indregnes til dagsværdi og derefter til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Overført resultat er Finansiell Stabilitets afkast af den indskudte kapital i henhold til overdragelsesaftalen. Overført resultat er således beregnet som indskudt kapital gange EU-basisrenten plus 10 %-point. Såfremt bankens resultat afviger fra dette afkastkrav, resultatføres forskellen mellem bankens resultat og det fastsatte afkastkrav af den indskudte kapital med modpost på skyldig købesumsregulering.

Eventualforpligtelser

Posten omfatter afgivne garantier og indeståelser, uigenkaldelige tilsagn om at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen. Garantier og andre forpligtelser oplyses med den fulde pålydende værdi reduceret med hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til imødegåelse af tab indregnes under posten nedskrivninger på udlån m.v. i resultatopgørelsen og under posten hensatte forpligtelser i balancen.

2. Virksomhedsovertagelse

Den 5. februar 2011 overtog Amagerbanken af 2011 alle aktiver og visse forpligtelser i Amagerbanken Aktieselskab, der efterfølgende den 7. februar 2011 indgav konkursbegæring.

Overtagelsen blev i henhold til lov om finansiel stabilitet vederlagt ved en forholdsmæssig overtagelse af de ikke-efterskudte forpligtelser i Amagerbanken Aktieselskab og med vilkår om, at et eventuelt overskydende provenu fra videresalg eller realisation af aktiviteterne, efter forrentning af Finansiell Stabilitets indskudte kapital, skal tilgå Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og dermed de ikke-efterskudte kreditorer.

Skønnede dagsværdier på overtagelsestidspunktet af overtagne aktiver og forpligtelser fremgår af åbningsbalancen, der indgår som sammenligningstal til foranstående balance pr. 31. december 2011. De på overtagelsestidspunktet opgjorte dagsværdier af de overtagne aktiver og forpligtelser er set i lyset af selskabets situation behæftet med betydelig usikkerhed.

Betalinger for aktiverne blev fastsat til 26,3 mia. kr. Betaling er sket ved, at Amagerbanken af 2011 har overtaget forpligtelser for samme beløb.

I henhold til den betingede overdragelsesaftale af 6. februar 2011, med virkning fra den 5. februar 2011, er Amagerbanken af 2011 pligtig til at afholde samtlige omkostninger i forbindelse med indgåelse af overdragelsesaftalen og gennemførelse heraf, herunder alle omkostninger og afgifter i forbindelse med overførelsen af de overtagne

aktiver og passiver fra Amagerbanken Aktieselskab under konkurs. Som følge heraf, og at der er tale om en overtagelse påkrævet i henhold til lov om finansiel stabilitet, er omkostninger og afgifter i alt 50 mio. kr. indregnet direkte i åbningsbalancen pr. 5. februar 2011 og under posten andre passiver er afsat 20 mio. kr. til kurator. Efterfølgende omkostninger afledt af afviklingen af de overtagne aktiviteter indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Den 18. maj 2011 indgik selskabet aftale om overdragelse af visse af selskabets kunder, filialer og medarbejdere til BankNordik. Aftalen blev endeligt gennemført den 1. juli 2011, fra hvilket tidspunkt de frasolgte aktiver og forpligtelser ikke længere indregnes regnskabsmæssigt i Amagerbanken af 2011. Målingen af de aktiver og forpligtelser, der overdrages til BankNordik, er i åbningsbalancen foretaget ud fra overdragelsesaftalen. Afvikling af de resterende aktiver og forpligtelser er igangsat, og må forventes at strække sig over en længere tidshorizont.

Reguleringer til de overtagne aktiver og overtagne forpligtelser afregnes løbende mellem Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Amagerbanken af 2011.

I perioden fra overtagelsen til 31. december 2011 er der indregnet et overskud på 128 mio. kr.

Der gives ikke oplysning om den hypotetiske omsætning og resultat for koncernen, såfremt overtagelsen af aktiver og forpligtelser fra Amagerbanken Aktieselskab var gennemført 1. januar 2011 henset til de praktiske vanskeligheder og relevansen af sådanne informationer.

(1.000 kr.)	Koncern	Morderselskab
	04.02 - 31.12.2011	04.02 - 31.12.2011
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	71.151	71.150
Udlån til amortiseret kostpris	703.995	743.632
Renter af engagementer med nedskrivninger af udlån m.v.	-173.569	-173.569
Obligationer	73.880	73.880
Øvrige renteindtægter	32.834	23.113
Valuta-, rente- og afledte finansielle instrumenter i alt	-3.328	-3.328
I alt	704.963	734.878
Heraf udgør renteindtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger medtaget under:		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	186	186
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	11.690	11.690
Indlån og anden gæld	26.205	36.750
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	283.219	283.219
Efterstillede kapitalindskud	49.356	49.356
Øvrige renteudgifter	47.726	38.004
I alt	418.196	419.019
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagesalgsforretninger medtaget under:		
Kreditinstitutter og centralbanker	1.529	1.529
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og værdipapirdepoter	19.500	19.500
Betalingsformidling	2.513	2.513
Lånesagsgebyrer	4.763	4.763
Garantiprovision	10.806	10.806
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	14.199	14.213
I alt	51.781	51.795
6. Kursreguleringer		
Obligationer til dagsværdi	-40.889	-40.889
Aktier m.v.	-84.723	-84.723
Valuta	7.623	7.623
Valuta-, rente- og afledte finansielle instrumenter	-18.500	-18.500
Øvrige aktiver	9.863	9.863
I alt	-126.626	-126.626
7. Andre driftsindtægter		
Salg af aktiver	11.223	11.223
Salg af leasingaktiver	6.715	6.715
Omkostningsrefusion Bank Nordik	65.510	65.510
Øvrige indtægter	2.446	2.127
I alt	85.894	85.575

(1.000 kr.)	Koncern	Morderselskab
	04.02 - 31.12.2011	04.02 - 31.12.2011
8. Udgifter til personale og administration		
Vederlag og lønninger til bestyrelse og direktion		
Bestyrelse	2.306	2.306
Direktion	5.429	5.429
I alt	7.735	7.735
Personaleudgifter		
Løn	131.945	131.945
Pensioner	13.982	13.982
Udgifter til social sikring	15.830	15.830
I alt	161.757	161.757
Øvrige administrationsudgifter	180.166	180.094
I alt	349.658	349.586
Såvel bestyrelsen som bankens direktion modtager alene fast vederlag		
Bestyrelseshonorarer – nuværende medlemmer		
Niels Heering, formand	684	684
Jens Peter Toft, næstformand	340	340
Steen Hemmingsen, revisionsudvalgsformand	245	245
John Skafte	226	226
Lisbeth Norsker	125	125
	1.620	1.620
Bestyrelseshonorarer – forhenværende medlemmer		
Tina Fogh Aagaard	151	151
Michael Baagøe	101	101
Hans Boye Clausen	108	108
Dan Hansen	90	90
Jannik Hindsbo	101	101
Hans Nielsen	135	135
	686	686
Direktionens pensions- og fratrædelsesvilkår m.v.		
Der er aftalt 3 måneders fratrædelsesgodtgørelse til direktionen	1.500	1.500
Banken har ikke ydet pensionstilsagn til direktionen		
Ansatte der har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil		
Der er ingen ansatte udover bankens direktør, der har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil		
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskab	1.880	1.831
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1.235	1.235
Honorar for skatterådgivning	418	418
Andre ydelser	379	379
I alt	3.912	3.863
Antal beskæftigede		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	285	285

(1.000 kr.)	Koncern	Moderselskab
	04.02 - 31.12.2011	04.02 - 31.12.2011
9. Skat		
Aktuel skat af årets indkomst	0	0
Ændring af udskudt skat	39.292	38.654
I alt	39.292	38.654
Effektiv skatteprocent		
Aktuel skatteprocent	25,0 %	25,0 %
Andel af resultat efter skat i tiknyttede virksomheder	0,0 %	-1,7 %
Ikke skattepligtige indtægter	-2,1 %	0,0 %
Ej fradragsberettigede udgifter	0,6 %	0,0 %
Effektiv skatteprocent	23,5 %	23,3 %
10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	31.12.2011	31.12.2011
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	599.965	599.965
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	505.566	505.566
I alt	1.105.531	1.105.531
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	205.531	205.531
Til og med 3 måneder	600.000	600.000
Over 5 år	300.000	300.000
I alt	1.105.531	1.105.531
11. Udlån til amortiseret kostpris		
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	3.838.041	4.302.115
Til og med 3 måneder	430.494	430.494
Over 3 måneder og til og med 1 år	907.028	907.028
Over 1 år og til og med 5 år	784.658	784.658
Over 5 år	312.664	312.664
I alt	6.272.885	6.736.959
Krediteksponering		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	648.712	648.712
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.105.531	1.105.531
Udlån til amortiseret kostpris	6.272.885	6.736.959
Balanceført krediteksponering i alt	8.027.128	8.491.202
Ikke balanceførte poster:		
Garantier	189.579	189.579
Krediteksponering vedrørende udlånsaktiviteten	8.216.707	8.680.781

(1.000 kr.)	Koncern	Moderselskab
	31.12.2011	31.12.2011
11. Udlån til amortiseret kostpris - fortsat		
Nedskrivninger m.v. indregnet i resultatopgørelsen		
Nedskrivninger i året	415.069	456.000
Renteindtægter vedrørende nedskrevne udlån	-173.569	-173.569
Andre bevægelser	-9.736	-8.366
I alt	231.764	274.065
Akkumulerede nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger		
Årets nedskrivninger	415.069	456.000
I alt	415.069	456.000
Ved opgørelsen af dagsværdien af udlån i åbningsbalancen pr. 5. februar 2011 indgår regulering vedrørende kreditrisici (nedskrivninger) på 7,3 mia. kr. i forhold til udlånenes nominelle værdi. Pr. 31. december 2011 udgør tallet 6,3 mia. kr.		
For udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, og hvor den regnskabsmæssige værdi er større end nul		
Udlån før nedskrivninger	4.522.711	5.027.716
Nedskrivninger	415.069	456.000
Udlån efter nedskrivninger	4.107.642	4.571.716
Udlån og garantier efter nedskrivninger fordelt på brancher		
Offentlige myndigheder	0,0 %	0,0 %
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,1 %	0,1 %
Industri og råstofudvinding	1,3 %	1,2 %
Energiforsyning	3,1 %	2,9 %
Bygge- og anlæg	4,3 %	4,0 %
Handel	1,7 %	1,6 %
Transport, hoteller og restauranter	2,3 %	2,1 %
Information og kommunikation	1,1 %	1,0 %
Finansiering og forsikring	13,3 %	12,4 %
Fast ejendom	61,2 %	63,8 %
Øvrige erhverv	8,4 %	7,9 %
I alt erhverv	96,8 %	97,0 %
Private	3,2 %	3,0 %
I alt	100,0 %	100,0 %

Pr. 31. december 2011 udgør skønnet dagsværdi af sikkerheder, som banken har tilladelse til at realisere uafhængigt af misligholdelse, 1.184 mio. kr.

(1.000 kr.)	Koncern	Moderselskab
	31.12.2011	31.12.2011
11. Udlån til amortiseret kostpris - fortsat		
Udlån fordelt efter sikkerhedsgrad (delvis baseret på skøn)		
Erhverv		
Udlån helt usikret (blanco)	926.731	926.731
Udlån sikret ved pant eller anden sikkerhedsstillelse:		
- fuldt sikret	2.470.137	2.470.137
- delvis sikret	3.078.517	3.583.522
I alt	6.475.385	6.980.390
Privat		
Udlån helt usikret (blanco)	19.439	19.439
Udlån sikret ved pant eller anden sikkerhedsstillelse:		
- fuldt sikret	20.106	20.106
- delvis sikret	173.024	173.023
I alt	212.569	212.569
I alt	6.687.954	7.192.959
Sikkerheder		
Der er modtaget følgende sikkerheder til nominal værdi:		
Ejerpantebreve, private boliger	357.554	357.554
Ejerpantebreve, erhvervsjendomme	9.708.561	10.367.790
Pantebrevsengagementer	595.773	595.773
Pantebrev i køretøj, skib m.v.	70.739	70.739
Pant i indestående	118.804	118.804
Depoter	491.376	491.376
Garantier og kautioner	473.311	473.311
Andet	6.623.916	6.623.916
I alt	18.640.035	19.299.264
Nedskrivninger fordelt på brancher		
1. Offentlige myndigheder	0	0
2. Erhverv		
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0
2.2 Industri og råstofindvinding	8.390	8.390
2.3 Energiforsyning	0	0
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	10.557	10.557
2.5 Handel	31.114	31.114
2.6 Transport, hoteller og restauranter	3.167	3.167
2.7 Information og kommunikation	4.223	4.223
2.8 Finansiering og forsikring	147.575	147.575
2.9 Fast ejendom	412.827	462.757
2.10 Øvrige erhverv	22.114	22.114
I alt erhverv	639.966	689.896
3. Private	9.501	9.501
I alt	649.467	699.397

(1.000 kr.)	Koncern	Moderselskab
	31.12.2011	31.12.2011
11. Udlån til amortiseret kostpris - fortsat		
Bruttoudlån fordelt efter bonitet		
Bonitetskategori 1: Udlån + garantidebitorer med nedskrivning og/eller hensættelse		
1. Offentlige myndigheder	0	0
2. Erhverv		
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10	10
2.2 Industri og råstofindvinding	15.718	15.718
2.3 Energiforsyning	161.659	161.659
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	236.783	236.782
2.5 Handel	62.925	62.925
2.6 Transport, hoteller og restauranter	8.195	8.195
2.7 Information og kommunikation	13.641	13.641
2.8 Finansiering og forsikring	303.543	303.543
2.9 Fast ejendom	3.528.123	4.033.127
2.10 Øvrige erhverv	263.055	263.055
I alt erhverv	4.593.652	5.098.655
3. Private	52.060	52.060
I alt	4.645.712	5.150.715
Bonitetskategori 2c: Udlån + garantidebitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivning/ hensættelser		
1. Offentlige myndigheder	0	0
2. Erhverv		
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0
2.2 Industri og råstofindvinding	51.528	51.528
2.3 Energiforsyning	6.952	6.952
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0
2.5 Handel	5.186	5.186
2.6 Transport, hoteller og restauranter	131.996	131.996
2.7 Information og kommunikation	60.414	60.414
2.8 Finansiering og forsikring	67.635	67.635
2.9 Fast ejendom	109.780	109.780
2.10 Øvrige erhverv	145.152	145.152
I alt erhverv	578.643	578.643
3. Private	40.821	40.821
I alt	619.464	619.464
Bonitetskategori 2b: Udlån + garantidebitorer med lidt forringet bonitet, visse svaghedstegn		
1. Offentlige myndigheder	0	0
2. Erhverv		
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7.122	7.122
2.2 Industri og råstofindvinding	23.075	23.075
2.3 Energiforsyning	34.314	34.314
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	48.977	48.977
2.5 Handel	59.398	59.398
2.6 Transport, hoteller og restauranter	11.549	11.549
2.7 Information og kommunikation	1.517	1.517
2.8 Finansiering og forsikring	621.053	621.053
2.9 Fast ejendom	522.915	522.915
2.10 Øvrige erhverv	157.270	157.270
I alt erhverv	1.487.190	1.487.190
3. Private	125.000	125.000
I alt	1.612.190	1.612.190

(1.000 kr.)	Koncern	Moderselskab
	31.12.2011	31.12.2011
12. Obligationer til dagsværdi		
Børsnoterede obligationer	3.056.510	3.056.510
Øvrige obligationer	13.517	13.517
I alt	3.070.027	3.070.027
Sikkerhedsstillelse		
Banken har deponeret værdipapirer hos danske og udenlandske clearingscentraler m.v. Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.	506.071	506.071
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris		
Kostpris pr. 5. februar 2011	0	30.345
Kostpris pr. 31. december 2011	0	30.345
Op- og nedskrivninger		
Opskrivning i året	0	11.217
Udbetalt udbytte	0	40.283
Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2011	0	-29.066
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2011		
Heraf kreditinstitutter	0	1.279
	0	0
14. Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris		
Kostpris pr. 5. februar 2011	350.000	350.000
Afgang	350.000	350.000
Kostpris pr. 31. december 2011	0	0
15. Ejendomme		
Investerings ejendomme		
Dagsværdi pr. 5. februar 2011	50.762	0
Afgang i årets løb	50.762	0
Dagsværdi pr. 31. december 2011	0	0
Lejeindtægter	197	0
Omkostninger, der genererer lejeindtægter	335	0
Omkostninger, der ikke genererer lejeindtægter	1.234	0
Domicilejendomme		
Kostpris		
Kostpris 5. februar 2011	30.000	30.000
Årets afskrivning	63	63
Afgang	29.937	29.937
Kostpris 31. december 2011	0	0

(1.000 kr.)	Koncern	Moderselskab
	31.12.2011	31.12.2011
16. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris		
Kostpris pr. 5. februar 2011	89.000	89.000
Afgang	34.911	34.911
Kostpris pr. 31. december 2011	54.089	54.089
Af- og nedskrivninger		
Årets afskrivninger	17.235	17.235
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	1.389	1.389
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2011	15.846	15.846
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2011		
I øvrige materielle aktiver indgår operationelle leasingaftaler med banken som leasinggiver	38.243	38.243
Heraf restværdi garanteret af banken	5.662	5.662
17. Aktiver i midlertidig besiddelse		
<p>Under posten 'aktiver i midlertidig besiddelse' er medtaget selskaber, som banken har overtaget som led i sin virksomhed. Banken har solgt en og overtaget to virksomheder omfattet af Lov om Finansiell Virksomhed § 25 i 2011. Herudover har banken afhændet en række grunde.</p> <p>Aktiver i midlertidig besiddelse for koncernen omfatter pr. 31. december 2011 udlejningsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på 1.582 mio. kr. og grunde med en regnskabsmæssig værdi på 5 mio. kr., som forventes afhændet i løbet af 2012.</p> <p>For moderselskabet omfatter aktiver i midlertidig besiddelse pr. 31. december 2011 kapitalandele i tomme selskaber.</p>		
18. Andre aktiver		
Positiv markedsværdi af finansielle instrumenter m.v.	58.195	58.195
Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber	0	59.282
Øvrige tilgodehavender	94.868	79.238
Tilgodehavende renter	21.609	21.609
I alt	174.672	218.344
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	135.619	135.619
Gæld til centralbanker	500.000	500.000
I alt	635.619	635.619
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	135.619	135.619
Til og med 3 måneder	500.000	500.000
I alt	635.619	635.619

(1.000 kr.)	Koncern	Moderselskab
	31.12.2011	31.12.2011
20. Indlån og anden gæld		
Anfordring	284.411	405.046
Indlån med opsigelsesvarsel	84.522	84.522
Særlige indlånsformer	7.050	7.050
I alt	375.983	496.618
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	369.504	490.139
Til og med 3 måneder	69	69
Over 3 måneder og til og med 1 år	11	11
Over 1 år og til og med 5 år	108	108
Over 5 år	6.291	6.291
I alt	375.983	496.618
21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Banken har i perioden foretaget ekstraordinær indfrielse af 4,8 mia. kr. ud af den samlede udstedelse		
Fordelt efter restløbetid		
Over 1 år og til og med 5 år	8.756.434	8.756.434
I alt	8.756.434	8.756.434
22. Andre passiver		
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter m.v.	94.623	94.623
Mellemregningskonti med andre banker m.v.	161.003	161.003
Skyldige renter og provisioner	37.333	37.333
Skyldige poster vedrørende personale	34.050	34.050
Øvrige passiver	99.170	99.049
I alt	426.179	426.058
23. Hensættelse til udskudt skat		
Udlån til amortiseret kostpris	-1.462	-1.462
Købesumsregulering	57.255	57.255
Fremførbart underskud	-15.432	-17.139
I alt	40.361	38.654

(1.000 kr.)

24. Hensatte forpligtelser i alt

	Købesums- regulering	Pensioner og lignende	Udskudt skat	Tab på garantier	Andre forpligtelser
Moderselskab					
Hensatte forpligtelser 5. februar 2011	1.085.033	10.370	0	250.648	689.200
Nye hensættelser	0	0	38.654	0	0
Betalte hensættelser i året	0	0	0	0	147.000
Overførsel til andre passiver	0	0	0	0	50.000
Tilbageførte hensættelser i året	229.019	6.388	0	7.251	0
I alt	856.014	3.982	38.654	243.397	492.200
Koncern					
Hensatte forpligtelser 5. februar 2011	1.085.033	10.370	1.069	250.648	705.800
Nye hensættelser	0	0	39.292	0	0
Betalte hensættelser i året	0	0	0	0	163.600
Overførsel til andre passiver	0	0	0	0	50.000
Tilbageførte hensættelser i året	229.019	6.388	0	16.250	0
I alt	856.014	3.982	40.361	234.398	492.200

Banken er part i forskellige tvister og retssager. Opgørelsen af hensatte forpligtelse er behæftet med betydelig usikkerhed. Der henvises til note 1.

I henhold til betinget overdragelsesaftale af 6. februar 2011 mellem Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Finansiell Stabilitet skal vederlaget for de overtagne aktiviteter forhøjes i det omfang, at resultatet af afviklingen af Amagerbanken Aktieselskab overstiger et beløb, der er større end den indskudte kapital med tillæg af forrentning heraf svarende til EU's basisrente med tillæg af 10 %.

25. Efterstillede kapitalindskud

	Rentesats	Renter	Valuta	Restgæld
Finansiell Stabilitet A/S	11,76 %	49.342	DKK	0
Banken har i december 2011 foretaget ekstraordinær indfrielse af den efterstillede kapital med				500.000

Omkostninger ved ekstraordinær indfrielse udgør 0 kr.

For en beskrivelse af bankens kapitalstyring henvises til afsnittet "Likviditet" på side 9 i Ledelsesberetningen.

Noten er identisk for moderselskabet og koncernen.

26. Aktiekapital

Finansiell Stabilitet A/S, København, ejer mere end 5 % af aktiekapitalen.

Bankens aktiekapital udgør pr. 31. december 2011 i alt 100 mio. kr. fordelt på aktier af 1 kr.

(1.000 kr.)	Koncern	Moderselskab
	31.12.2011	31.12.2011
27. Solvens		
Solvensprocent	8,2	9,2
Kernekapitalprocent	8,2	9,2
Kernekapitalens sammensætning og basiskapital		
Egenkapital	1.327.580	1.327.580
Fradrag for foreslået udbytte	227.580	227.580
Fradrag for ansvarlig kapital i BankNordik	300.000	300.000
Kernekapital og basiskapital efter fradrag	800.000	800.000
Kreditrisiko	7.776.850	6.633.462
Markedsrisiko	362.351	362.351
Operationel risiko	1.656.068	1.657.650
Risikovægtede poster i alt	9.795.269	8.653.463
Som led i overdragelsen af aktiviteter til P/F BankNordik er der efter aftale med Finansiell Stabilitet ydet et efterstillet lån på nominelt 300 mio. kr.		
28. Garantier og andre eventualforpligtelser		
Garantier		
Finansgarantier	1.640	1.640
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	52.085	52.085
Øvrige garantier	135.851	135.851
I alt	189.576	189.576
Andre eventualforpligtelser	51.091	51.091
I alt	240.667	240.667

Banken er part i forskellige retssager og tvister. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de nødvendige hensættelser i overensstemmelse med en vurdering af risikoen for tab.

Under andre eventualforpligtelser indgår væsentlige leje- og leasingforpligtelser med 15 mio. kr. Forpligtelserne fordeler sig med 7 mio. kr. inden for 1 år og 8 mio. kr. fra 1 til 5 år. Leje- og leasingforpligtelserne vedrører lokaler, hvorfra banken driver sin virksomhed.

29. Transaktioner med nærtstående parter

Finansiel Stabilitet med tilknyttede virksomheder anses som nærtstående part med bestemmende indflydelse i Amagerbanken af 2011. Nærtstående parter omfatter desuden bankens bestyrelse, direktion og disses nærtstående parter samt Amagerbanken af 2011s tilknyttede virksomheder. Mellem koncernselskaberne er der forskellige aftaler som en naturlig del af koncernens daglige forretning. Aftalerne omfatter i det væsentligste udveksling af tjeneste ydelser og finansiering. Alle ydelser afregnes på markedsvilkår.

Bankens bestyrelsesformand er bestyrelsesformand og partner i advokatfirmaet Gorrissen Federspiel. Gorrissen Federspiel har ydet sædvanlig advokatbistand til Amagerbanken af 2011 som ét af flere advokatfirmaer. Honorar herfor baseret på medgået tidsforbrug i henhold til honoraraftale med koncernen udgjorde for 2011 12,8 mio. kr. inkl. moms. Banken har i alt inkl. moms anvendt 50 mio. kr. i 2011 til advokater, heraf udgør skønnede omkostninger til Kammeradvokaten ca. 20 mio. kr.

Mellemværender og transaktioner med selskaber, hvor bestyrelsesmedlemmer har andre ledelseshverv:

Netto renter	3.996
Indlån	20
Udlån	76.240
Udnyttet kredit	224.399

Jens Peter Toft har modtaget honorar for assistance ved salg af selskab m.v. på 0,3 mio. kr. inkl. moms i 2011. Steen Hemmingsen har modtaget honorar fra Finansiell Stabilitet på 0,1 mio. kr. i 2011.

Der har ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter i 2011.

Foruden løn og vederlag til bestyrelsen og direktionen, som fremgår af note 8, har der været følgende transaktioner med bestyrelsen og direktionen:

	31.12.2011
Direktion	0
Bestyrelse	
Renteindtægter	4
Renteudgifter	35
Med moderselskabet, Finansiell Stabilitet, er der følgende mellemværender og transaktioner:	
Resultatopgørelsen	
Renteindtægter	22.981
Renteudgifter	49.356
Betalt garantiprovision	84.368
Salg af aktiver	1.411
Rådgivningsassistance fra Finansiell Stabilitet	3.000
Balancen	
Tilgodehavende hos Finansiell Stabilitet	1.368.890
Tilgodehavende rente	5.383

Noten er identisk for moderselskabet og koncernen.

29. Transaktioner med nærtstående parter – fortsat

31.12.2011

Med tilknyttede virksomheder er der følgende mellemværender og transaktioner

Resultatopgørelsen

Renteindtægter	30.543
Renteudgifter	813
Gebyrindtægter	15

Balancen

Udlån til amortiseret kostpris, nominel værdi	600.409
Indlån og anden gæld	120.626
Udstedte garantier	10.089
Modtagne sikkerheder og garantier	403.177

30. Selskaber, hvori der besiddes mere end 10 % af kapitalen

	Nettogæld til Amager- banken	Aktivsum jf. seneste årsrapport	Egenkapital jf. seneste årsrapport	Nettoresultat jf. seneste årsrapport	Ejerandel
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
Ejendomsaktieselskabet Matr. 4285, København	18.439	24.000	-18.482	-19.098	100 %
Ejendomsaktieselskabet Matr. 3825, København	3.493	15.613	779	8.858	100 %
Investeringsanpartsselskabet AMAK 3, København	0	35.449	500	2.411	100 %
Selskaber i midlertidig besiddelse*					
Amager Øst Holding A/S, København	0	8.072	1.041	-6.854	*100 %
International Brands af 5.8. 1996 A/S, København	9.599	329	-9.287	-390	*100 %
GI Holding A/S, København	5.935	509	-207.479	-42.828	*100 %
Projekt Tikøbgade ApS, København	51.658	62.359	-58.726	-62.082	*100 %
Kvæsthusgade 6 A/S, København	0	8.909	891	-1.797	*100 %
Selskabet af 18. marts 2009 A/S, Odense	182.454	146.299	-158.862	-1.658	*100 %
VAT83 ApS	256.794	286.976	27.654	-85.969	*90 %
Østerfælled Holding ApS	8.911	561	-477.383	-246.547	*100 %

* I henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 25 medvirker banken midlertidigt ved driften af ovennævnte selskaber.

Amager Øst Holding A/S, International Brands af 5.8.1996 A/S, GI Holding A/S, Projekt Tikøbgade ApS, Kvæsthusgade 6 A/S, Selskabet af 18. marts 2009 A/S, VAT83 ApS samt Østerfælled Holding ApS indgår i regnskabet under aktiver i midlertidig besiddelse.

Aktiviteten i Amager Øst Holding A/S består i investering i kapitalandele i ejendomsselskaber. Aktiviteten i International Brands af 5.8.1996 A/S består i at optimere afkastet af selskabets andel af varemærket Patrick. Aktiviteten i GI Holding A/S er i regnskabsperioden afhændet. Projekt Tikøbgade ApS ejer tre ejendomme og Kvæsthusgade 6 A/S er uden aktivitet. Aktiviteten i Selskabet af 18. marts 2009 A/S består i investering og finansiering. Aktiviteten i VAT83 ApS består i udvikling af fast ejendom. Aktiviteten i Østerfælled Holding ApS består i investering i kapitalandel i Østerfælledparken ApS. Aktiviteten i Østerfælledparken ApS består i at besidde, udleje, formidle og drive handel, finansiere og administrere fast ejendom eller værdipapirer eller hermed beslægtet virksomhed. Selskabet ejer et ejendomskompleks, Østerfælled. Selskabet er blevet solgt ultimo 2011 med overdragelse primo 2012.

31. Regnskabsmæssig sikring

Banken anvender reglerne for regnskabsmæssig sikring af dagsværdier. De anvendte sikringsinstrumenter består af rente- og valutaswaps, der anvendes til at sikre mod ændringer i dagsværdier af udstedte obligationer i fremmed valuta som følge af ændringer i valuta. Kreditmarginale afdækkes ikke ved indgåelse af afledte finansielle instrumenter.

Afledte finansielle instrumenter indregnes på afregningstidspunktet. Ændringer i dagsværdi af de sikrede instrumenter, som kan henføres til den sikrede rente- og valutarisiko, reguleres i den bogførte værdi af udstedte obligationer og indregnes i resultatopgørelsen. Ændringer i dagsværdi på sikringsinstrumenterne indregnes ligeledes i resultatopgørelsen. Følgende regnskabsposter er omfattet af sikringen:

	31.12.2011	05.02.2011
Passiver		
Udstedte obligationer		
Amortiseret/nominel værdi	375.390	1.691.000
Regnskabsmæssig værdi	375.508	1.691.000
Regnskabsmæssig værdistigning	-118	0
Risikoafdækkende finansielle instrumenter		
Swaps		
Nominel værdi (hovedstol)	375.390	1.691.000
Regnskabsmæssig værdi (dagsværdi)	10.235	92.000

Noten er identisk for moderselskabet og koncernen.

32. Afledte finansielle instrumenter

Opdelt efter restløbetid	Netto markedsværdi				i alt
	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	
2011					
Valutakontrakter					
Terminer/futures, køb	103	0	0	0	103
Terminer/futures, salg	-25.607	0	0	0	-25.607
Swaps	0	0	9.310	0	9.310
Rentekontrakter					
Swaps	0	-160	-18.791	-1.283	-20.234
Netto markedsværdi i alt	-25.504	-160	-9.481	-1.283	-36.428

Opdelt efter restløbetid	Nominel værdi				i alt
	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	
2011					
Valutakontrakter					
Terminer/futures, køb	4.588	0	0	0	4.588
Terminer/futures, salg	1.434.418	0	0	0	1.434.418
Swaps	0	0	364.078	0	364.078
Rentekontrakter					
Swaps	0	6.553	653.575	468.560	1.128.688
Netto markedsværdi i alt	1.439.006	6.553	1.017.653	468.560	2.931.772

Markedsværdi af kontrakter

2011	positiv	negativ	netto
Valutakontrakter			
Terminer/futures, køb	103	0	103
Terminer/futures, salg	0	25.607	-25.607
Swaps	9.310	0	9.310
Rentekontrakter			
Swaps	48.782	69.016	-20.234
I alt	58.195	94.623	-36.428

Noten er identisk for moderselskabet og koncernen.

32. Afledte finansielle instrumenter – fortsat

Uafviklede spotforretninger

2011	Nom. værdi	Markeds- værdi positiv	Markeds- værdi negativ	Markeds- værdi netto
Valutaforretninger, køb	61.568	14	14	0
Valutaforretninger, salg	31.554	894	407	487
Renteforretninger, salg	255	0	160	-160
31. december 2011, i alt	93.377	908	581	327

Kreditrisiko mod finansielle modparter

Som led i handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling m.v. opstår der eksponeringer mod finansielle modparter i form af afviklings- eller kreditrisiko.

Ledelsen bevilger lines på afviklings- og kreditrisiko mod finansielle modparter, og der tages i den forbindelse afsæt i den enkelte modparts risikoprofil, geografiske placering, rating, størrelse og soliditet. Risici og lines på finansielle modparter følges løbende.

Banken deltager i et internationalt valutaclearingssamarbejde, Continuous Linked Settlement (CLS), som har til formål at reducere afviklingsrisikoen. CLS omfatter de 17 væsentligste valutaer. Ved CLS sikres, at afviklingen af en valutaforretning sker som payment-versus-payment, det vil sige samtidig afvikling af begge sider i en valutaforretning. Samtidig sker der netting af alle ind- og udbetalinger i hver valuta, således at der kun er et nettoafregningsbeløb i hver valuta, og således at der kun er én risikoeksponering på den centrale modpart, der er bankens samarbejdspartner (AA- rated hos Standard & Pools).

Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko)

Modpart med risikovægt 20 %

9.310

Modpart med risikovægt 100 %

48.885

I alt

58.195

Noten er identisk for moderselskabet og koncernen.

33. Markedsrisici

	31.12.2011
Valutarisiko	
Aktiver i fremmed valuta i alt	1.561.000
Passiver i fremmed valuta i alt	517.000
Valutakursindikator 1	179.000
Valutakursindikator 1 i pct. af egenkapitalen	13
Valutakursindikator 2	303
Valutakursindikator 2 i pct. af egenkapitalen	0
Renterisiko	
Positioner i handelsbeholdningen:	
Værdipapirer i balancen inkl. spotforretninger	18.000
Swaps	-6.000
Positioner udenfor handelsbeholdningen:	
Balanceførte poster ekskl. positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	10.000
Alle positioner	22.000
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed	
0 - 3 md.	-6.000
3 - 6 md.	17.000
1 - 2 år	1.000
2 - 3,6 år	7.000
over 3,6 år	3.000
I alt	22.000
Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko	
Valuta	
DKK	16.000
USD	6.000
I alt	22.000

34. Balanceposter fordelt på kontraktuelle og forventede restløbetider

	Anfordring 0-3 mdr.	3 mdr. til og med 1 år	1 år til og med 5 år	over 5 år	Samlet
Aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	648.712	0	0	0	648.712
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	805.531	0	0	300.000	1.105.531
Udlån til amortiseret kostpris	4.268.535	907.028	784.658	312.664	6.272.885
Tilgodehavende hos Finansiell Stabilitet	0	0	1.368.890	0	1.368.890
Obligationer til dagsværdi	0	13.517	3.043.514	12.996	3.070.027
Aktier m.v.	83.755	0	0	0	83.755
Øvrige materielle aktiver	38.243	0	0	0	38.243
Aktuelle skatteaktiver	891	0	0	0	891
Aktiver i midlertidig besiddelse	1.586.512	0	0	0	1.586.512
Andre aktiver	117.535	0	18.791	38.346	174.672
Periodeafgrænsningsposter	3.338	0	0	0	3.338
Aktiver i alt	7.553.052	920.545	5.215.853	664.006	14.353.456
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	635.619	0	0	0	635.619
Indlån og anden gæld	369.573	11	108	6.291	375.983
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	8.756.434	0	8.756.434
Midlertidigt overtagne forpligtelser	1.203.157	0	0	0	1.203.157
Andre passiver	357.163	160	29.227	39.629	426.179
Periodeafgrænsningsposter	1.549	0	0	0	1.549
Hensatte forpligtelser	30.000	16.000	1.580.955	0	1.626.955
Egenkapital	1.327.580	0	0	0	1.327.580
Passiver i alt	3.924.641	16.171	10.366.724	45.920	14.353.456

34. Balanceposter fordelt på kontraktuelle og forventede restløbetider – fortsat

	Anfordring 0-3 mdr.	3 mdr. til og med 1 år	1 år til og med 5 år	over 5 år	Samlet
Aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	648.712	0	0	0	648.712
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	805.531	0	0	300.000	1.105.531
Udlån til amortiseret kostpris	4.732.609	907.028	784.658	312.664	6.736.959
Tilgodehavende hos Finansiell Stabilitet	0	0	1.368.890	0	1.368.890
Obligationer til dagsværdi	0	13.517	3.043.514	12.996	3.070.027
Aktier m.v.	83.755	0	0	0	83.755
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.279	0	0	0	1.279
Øvrige materielle aktiver	38.243	0	0	0	38.243
Aktuelle skatteaktiver	891	0	0	0	891
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.136	0	0	0	2.136
Andre aktiver	161.207	0	18.791	38.346	218.344
Periodeafgrænsningsposter	3.338	0	0	0	3.338
Aktiver i alt	6.477.701	920.545	5.215.853	664.006	13.278.105
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	635.619	0	0	0	635.619
Indlån og anden gæld	490.208	11	108	6.291	496.618
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	8.756.434	0	8.756.434
Andre passiver	357.042	160	29.227	39.629	426.058
Periodeafgrænsningsposter	1.549	0	0	0	1.549
Hensatte forpligtelser	30.000	16.000	1.588.247	0	1.634.247
Egenkapital	1.327.580	0	0	0	1.327.580
Passiver i alt	2.841.998	16.171	10.374.016	45.920	13.278.105

35. Oplysninger om dagsværdi

	Amortiseret kostpris	Dags- værdi	I alt
Finansielle instrumenter opdelt efter værdiansættelsesmetode			
Finansielle aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	648.712	0	648.712
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.105.531	0	1.105.531
Udlån til amortiseret kostpris	6.272.885	0	6.272.885
Obligationer	0	3.070.027	3.070.027
Aktier m.v.	0	83.755	83.755
Afledte finansielle instrumenter	0	58.195	58.195
I alt finansielle aktiver	8.027.128	3.211.977	11.239.105
Finansielle passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	635.619	0	635.619
Indlån og anden gæld	375.983	0	375.983
Udstedte obligationer	8.756.434	0	8.756.434
Afledte finansielle instrumenter	0	94.623	94.623
I alt finansielle passiver	9.768.036	94.623	9.862.659

Noten for moderselskabet vil være identisk med ovennævnte note med undtagelse af, at udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, udgør 6.737 mio. kr. og indlån og anden gæld udgør 497 mio. kr.

	Note- rede priser	Obser- verbare input	Ikke obser- verbare input	I alt
36. Dagsværdi				
Finansielle aktiver til dagsværdi				
Obligationer	3.054.027	14.000	2.000	3.070.027
Aktier m.v.	10.755	71.000	2.000	83.755
Afledte finansielle instrumenter	0	58.195	0	58.195
I alt	3.064.782	143.195	4.000	3.211.977
Finansielle forpligtelser til dagsværdi				
Afledte finansielle instrumenter	0	94.623	0	94.623
I alt	0	94.623	0	94.623

Noten er identisk for moderselskabet og koncernen.

37. Dagsværdi på balanceposter opgjort til amortiseret kostpris

	Amortiseret kostpris	Dags- værdi
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	648.712	648.712
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.105.531	1.105.531
Udlån til amortiseret kostpris	6.272.885	6.927.000
I alt finansielle aktiver	8.027.128	8.681.243
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	635.619	635.619
Indlån og anden gæld	375.983	375.983
Udstedte obligationer	8.756.434	8.795.000
I alt finansielle forpligtelser	9.768.036	9.806.602

Noten for moderselskab vil være identisk med ovennævnte note med undtagelse af, at udlån til amortiseret kostpris udgør 6.737 mio. kr., dagsværdi 6.737 mio. kr. og indlån og anden gæld udgør 497 mio. kr., dagsværdi 497 mio. kr.

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem uafhængige parter. Hvis der eksisterer et aktivt marked, anvendes markedsprisen i form af en noteret pris eller priskvotering. Når et finansielt instrument er noteret i et marked, som ikke er aktivt, tager værdiansættelsen udgangspunkt i den seneste transaktionspris. Der korrigeres for efterfølgende ændringer i markedsforholdene, bl.a. ved at inddrage transaktioner i lignende finansielle instrumenter, der vurderes gennemført ud fra normale forretningsmæssige overvejelser. For en række finansielle aktiver og forpligtelser findes der ikke et marked. I sådanne situationer anvendes i stedet en estimeret værdi, hvor der henses til nylige transaktioner i lignende instrumenter, og ud fra diskonterede betalingsstrømme eller andre anerkendte estimations- og vurderingsteknikker baseret på markedsbetingelser, der eksisterede på balancedagen. I de fleste tilfælde bygger værdiansættelsen i alvæsenthed på observerbare input. For så vidt angår koncernens værdiansættelse af unoterede aktier i sektorvirksomheder, er anvendt kurser i forbindelse med afhændelse og kurser oplyst af Lokale Pengeinstitutter.

38. Efterfølgende begivenheder

For beskrivelse af efterfølgende begivenheder efter statusdagen henvises der til side 10-11, afsnittet "Begivenheder efter 31. december 2011".

(1.000 kr.)**Koncern**

39. Afkast af finansielle instrumenter

	Aktiver og forpligtelser til kostpris	Aktiver og forpligtelser til dagsværdi	I alt
Renteindtægter	633.812	71.151	704.963
Renteudgifter	418.196	0	418.196
Netto renteindtægter	215.616	71.151	286.767
Udbytte af aktier m.v.	0	3.570	3.570
Gebyrer og provisionsindtægter	15.569	36.212	51.781
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	0	2.055	2.055
Netto rente- og gebyrindtægter	231.185	108.878	340.063
Kursreguleringer	0	-126.626	-126.626
Andre driftsindtægter	85.894	0	85.894
Positiv værdi af udlån til amortiseret kostpris	239.000	0	239.000
Årets forskydning i skyldig købesumsregulering	229.019	0	229.019
I alt	785.098	-17.748	767.350

Noten for moderselskabet vil være identisk med ovennævnte note med undtagelse af, at renteindtægter fra kostpris udgør 663.728 t.kr., renteudgifter fra kostpris udgør 419.019 t.kr., gebyrer og provisionsindtægter fra dagsværdi udgør 36.226 t.kr. og andre driftsindtægter fra kostpris udgør 85.575 t.kr.

For en beskrivelse af bankens risikostyring henvises til afsnittet "Risikostyring" på siderne 12 til 14.

40. Segmentoplysninger for koncernen

Ledelsen fastlægger koncernens driftssegmenter ud fra den rapportering, der regelmæssigt tilgår direktionen, og som danner baggrund for ledelsens strategiske beslutninger. Banken har ingen segmenter.

(1.000 kr.)**Koncern****Moderselskab****31.12.2011****31.12.2011**

41. Banken som leasinggiver

Banken fungerer som leasinggiver inden for områderne: maskiner, materiel samt billeasing og lignende. Der tilbydes såvel finansielle som operationelle leasingaftaler.

Posten udlån til amortiseret kostpris indeholder finansielle leasingkontrakter før nedskrivninger

1.225.207

1.225.207

Nettoinvesteringer i finansielle poster

Løbetid op til 1 år

262.284

262.284

Løbetid mellem 1 til 5 år

958.669

958.669

Løbetid over 5 år

4.254

4.254

I alt**1.225.207****1.225.207****Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter**

Løbetid op til 1 år

508.635

508.635

Løbetid mellem 1 til 5 år

1.531.119

1.531.119

Løbetid over 5 år

12.810

12.810

I alt**2.052.564****2.052.564**

Nedskrivning på finansielle leasingkontrakter

194.754

194.754

Moderselskabets hoved- og nøgletal

(1.000 kr.)

04.02 – 31.12.2011

Hovedtal

Resultatopgørelse

Netto renteindtægter	315.859
Gebyr- og provisionsindtægter	53.310
Netto rente- og gebyrindtægter	369.169
Kursreguleringer	-126.626
Andre driftsindtægter	85.575
Udgifter til personale og administration	349.586
Af- og nedskrivning på materielle aktiver	17.298
Andre driftsudgifter	171
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.217
Nedskrivninger på udlån m.v.	274.065
Positiv værdiregulering af udlån til amortiseret kostpris	239.000
Årets forskydning i skyldig købesumsregulering	229.019
Årets resultat før skat	166.234
Årets resultat	127.580

Balanceposter

Udlån	6.736.959
Indlån	496.618
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	8.756.434
Egenkapital	1.327.580
Aktiver i alt	13.278.105

Nøgletal

Solvensprocent	9,2 %
Kernekapitalprocent	9,2 %
Egenkapitalforrentning før skat	13,2 %
Egenkapitalforrentning efter skat	10,1 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3
Renterisiko	2,8 %
Valutaposition	22,3 %
Valutarisiko	0,0 %
Årets udlånsvækst	-49,9 %
Årets nedskrivningsprocent	3,6 %
Udlån i forhold til egenkapital	5,1
Summen af store engagementer*	563,4 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	225,6 %
Udlån i forhold til indlån	1.448,4
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	136,8

* Banken har modtaget dispensation fra Finanstilsynet til overskridelse af 25 %-grænsen i relation til visse engagementer frem til 31. maj 2012.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2011 for Amagerbanken af 2011 A/S.

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver, passiver og

finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 4. februar – 31. december 2011.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. marts 2012

Direktion

Steen Hove
Adm. direktør

Bestyrelse

Niels Heering
Formand

Jens Peter Toft
Næstformand

Steen Hemmingsen

John Skafte*

Lisbeth Norsker*

*Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Amagerbanken af 2011 A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Amagerbanken af 2011 A/S for regnskabsåret 4. februar – 31. december 2011. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for moderselskabet) udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncern-

regnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 4. februar – 31. december 2011 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen side 5-19. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Frederiksberg, den 29. marts 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor

Thomas Bruun Kofoed
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Amagerbanken af 2011 A/S

Uplandsgade 2
2300 København S

Telefon: 46 34 80 00
Telefax: 65 90 87 26
Hjemmeside: www.amagerbankenaf2011.dk
E-mail: info@amagerbankenaf2011.dk
CVR nr.: 32 32 15 77
Stiftet: 4. februar 2011
**Hjemsteds-
kommune:** København
Regnskabsår: 1

Bestyrelse

Niels Heering (formand)
Jens Peter Toft (næstformand)
Steen Hemmingsen
John Skafte*
Lisbeth Norsker*
* Medarbejdervalgt

Direktion

Steen Hove

Revision

KPMG
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Ejerforhold

Amagerbanken af 2011 A/S
er 100 % ejet af Finansiell
Stabilitet A/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling
afholdes 26. april 2012

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg. Nedsættelsen er sket i henhold til bekendtgørelse nr. 690 af 23. juni 2010 om revisionsudvalg i virksomheder samt koncerner, der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet.

Revisionsudvalget består af hele bestyrelsen. Steen Hemmingsen er formand for revisionsudvalget.
