

EBH Bank A/S
CVR-nr. 31 86 81 06

Årsrapport 2008/09
(fra selskabets stiftelse 21. november 2008
- 31. december 2009)

Godkendt på pengeinstituttets generalforsamling, den

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om pengeinstituttet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2008/09 (21. november 2008 – 31. december 2009)	15
Balance pr. 31.12.2009	16
Egenkapitalopgørelse for 2008/09	18
Pengestrømsopgørelse for 2008/09	19
Note 1 - Anvendt regnskabspraksis	20
Noter	27

Oplysninger om pengeinstituttet

Pengeinstitut

EBH Bank A/S
Skibbrogade 3
9000 Aalborg
CVR-nr.: 31 86 81 06
Hjemstedskommune: Aalborg

Telefon: 99 50 52 00
Telefax: 99 50 52 96
Internet: www.ebh-bank.dk
E-mail: post@ebh-bank.dk

Bestyrelse

Jørn Astrup Hansen, formand
Michael Meyer, næstformand
Erik Fosgrau
Visti Nielsen
Kurt Dupont, medarbejdervalgt
Anita Egeberg, medarbejdervalgt
Per H. Jensen, medarbejdervalgt

Direktion

Erik B. Hansen

Revisionsudvalg

Jørn Astrup Hansen, formand
Erik Fosgrau, særlig sagkyndig og uafhængig
Michael Meyer
Visti Nielsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
9000 Aalborg

Godkendt på pengeinstituttets generalforsamling, den

Dirigent

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 21. november 2008 – 31. december 2009 for EBH Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pengeinstituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 21. november 2008 – 31. december 2009.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i pengeinstituttets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som pengeinstituttet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26. marts 2010

Direktion

Erik B. Hansen
administrerende direktør

Bestyrelse

Jørn Astrup Hansen
formand

Michael Meyer
næstformand

Erik Fosgrau

Visti Nielsen

Kurt Dupont

Anita Egeberg

Per H. Jensen

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i EBH Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EBH Bank A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 21. november 2008 – 31. december 2009, side 15-43. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Ledelsen har endvidere ansvar for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandards. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors påtegning (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af pengeinstituttets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 21. november 2008 – 31. december 2009 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aalborg, den 26. marts 2010

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor

Elis Jochumsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Beretning

EBH Bank A/S er stiftet af Finansiell Stabilitet A/S den 21. november 2008. Banken overtog ultimo november 2008 samtlige aktiver og passiver bortset fra egenkapital og efterstillet kapital fra den tidligere ebh bank a/s, der ændrede navn til Selskabet af 27. november 2008 a/s og som siden er opløst.

Hovedaktivitet

EBH Bank A/S' hovedopgave er at forestå afvikling af bankens virksomhed med det bedst mulige økonomiske udbytte.

Afviklingen fremmes ved frasalg af datterselskaber og aktiviteter samt ved nedbringelse og afvikling af bankens udlånsengagementer. Det sker i et konstruktivt samarbejde med kunderne, der hjælpes til at etablere et samarbejde med andre pengeinstitutter, og - efter omstændighederne - ved realisation af sikkerheder.

Banken opretholder et begrænset produktudbud tilstrækkeligt til at betjene kunderne med bl.a. betalingsformidling og indlån, indtil de flytter til et andet pengeinstitut.

Usædvanlige forhold

Ved overtagelsen i november 2008 af ebh banks virksomhed blev aktiver og passiver vurderet til dagsværdi; egenkapitalen blev opgjort til -1.054 mio. kr.

I forbindelse med stiftelsen og efterfølgende er EBH Bank A/S blevet tilført en egenkapital på i alt 5.000 mio. kr. i form af aktiekapital på 700 mio. kr. og overkurs på 4.300 mio. kr. Endvidere er banken tilført et efterstillet kapitalindskud på 400 mio. kr.

I løbet af regnskabsåret er samtlige bankens filialer blevet afhændet til andre pengeinstitutter, ligesom flere datterselskaber er blevet afviklet. EBH Bank A/S' aktiver består herefter væsentligst af nødlidende engagementer, herunder pantebreve, og enkelte betydende datterselskaber, jf. omtalen nedenfor.

Resultat 2008/09

Årets resultat andrager -2.134,5 mio. kr. Netto rente- og gebyrindtægter andrager blot 27 mio. kr., hvilket skal ses i lyset af, at mange udlånsengagementer er rentenulstillet. Endvidere er årets resultatet i væsentlig grad påvirket af nedskrivninger på engagementer med 1.427 mio. kr. samt nedskrivning på datterselskaber med 550 mio. kr. De samlede udgifter til personale og administration andrager 143 mio. kr., hvoraf udgifter til personale andrager 61 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

Pr. 31. december 2009 andrager de samlede udlån og garantier m.v. 6.056 mio. kr. før nedskrivning. Ved udgangen af 2009 er der på engagementerne nedskrevet i alt 3.036 mio. kr., svarende til halvdelen af bankens tilgodehavender. Af nedskrivningerne kan 2.856 mio. kr. henføres til individuelt vurderede engagementer, mens de resterende 180 mio. kr. udgør nedskrivning på engagementer vurderet gruppevis. Der er foretaget en

individuel gennemgang af mere end 95 % af porteføljen. Den gruppevis nedskrivning er baseret på bl.a. den viden, der er indsamlet under den individuelle gennemgang.

Kapital og solvens

Pr. 31. december 2009 udgør egenkapitalen 1,8 mia. kr. og basiskapitalen efter fradrag 2,2 mia. kr. Der udbetales ikke udbytte for 2008/09.

Pr. 31. december 2009 andrager bankens solvensprocent 52,9 og kernekapitalprocenten 43,3. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 37,1 %.

Likviditet

I forhold til likviditetskravet i Lov om Finansiell Virksomhed holder EBH Bank en overdækning på 134,5 %. Bankens likviditet er i øvrigt sikret ved aftaler med Finansiell Stabilitet A/S.

Bankens datterselskaber

ebh finansservice a/s

ebh finansservice a/s, med domicil i Horsens og et datterselskab i Saarbrücken, beskæftiger sig med inddrivelse af afskrevne fordringer.

Selskabet har i 2009 ændret regnskabspraksis. Erhvervede fordringer, der hidtil har været værdiansat til dagsværdi, optages nu til amortiseret kostpris. Ændringen, der har ført til en negativ regulering af egenkapitalen med 218 mio. kr., er foretaget for at bringe selskabets regnskabspraksis i overensstemmelse med koncernens.

Ledelsen har ved årets udgang testet virksomhedens aktiver for værdiforringelse. I lyset af finanskrisen og den almindelige svækkelse af konjunkturerne, der må antages at have negative konsekvenser for betalingsevnen, har selskabets ledelse besluttet at nedskrive værdien af debitorporteføljen med 241 mio. kr.

Selskabet har i 2009 realiseret et resultat på -263 mio. kr., hvoraf 48 mio. kr. kan henføres til en ændring af regnskabspraksis. Egenkapitalen pr. 31. december 2009 er herefter negativ med 297 mio. kr. EBH Bank agter at reetablere egenkapitalen i ebh finansservice a/s ved konvertering af et tilgodehavende på 325 mio. kr. hos selskabet.

ebh anpartsinvestering a/s i likvidation

Selskabet, der tidligere har været holdingselskab for ebh Beteiligungen GmbH, trådte i 2009 i likvidation med EBH Bank som den alt dominerende kreditor. Selskabet realiserede i 2009 et resultat på -2 mio. kr., og egenkapitalen er pr. 31. december 2009 negativ med 10 mio. kr. I likvidationsperioden er der adviseret et større krav mod selskabet. Kravet bestrides af likvidator, men det er på den foreliggende baggrund usikkert, om det vil være muligt at gennemføre en likvidation.

ebh Beteiligungen GmbH

Selskabet, der ejer en portefølje af K/S anparter i tyske og amerikanske ejendomme bogført til en værdi af 159 mio. kr. ved udgangen af 2009, er i januar 2010 af ebh anpartsinvestering a/s overdraget til EBH Bank A/S.

Selskabet har i 2009 realiseret et resultat på -4 mio. kr., og egenkapitalen er pr. 31. december 2009 negativ med 86 mio. kr. Selskabet indgik i 2009 en moratorieordning med sine to finansielle kreditorer, hvoraf EBH Bank er den væsentligste.

ebh ejendomme a/s

Selskabet er ejer af et antal erhvervsejerlejligheder i Bygholm Søpark i Horsens, hvor ebh finansservice a/s i øvrigt har domicil. Lejlighederne er sat til salg. Selskabet har i 2009 realiseret et resultat på -13 mio. kr., og egenkapitalen er pr. 31. december 2009 negativ med 34 mio. kr. ebh ejendomme a/s' forhold er yderligere vanskeliggjort af, at der mod selskabet er varslet et større men endnu ikke-konkretiseret krav. Selskabet vil i 2010 blive søgt afviklet.

ebh administration a/s

ebh administration, der i 2009 fusionerede med sit datterselskab, DMK Holding A/S, med sidstnævnte som det fortsættende selskab, er likvideret.

ebh leasing a/s og Han Herred Finans A/S

I selskaberne er der en portefølje af leasingkontrakter på tilsammen 70 mio. kr. Selskaberne har i 2009 sammenlagt realiseret et resultat på -12 mio. kr., og egenkapitalen andrager pr. 31. december 2009 sammenlagt 4 mio. kr.

Icarus Invest A/S i likvidation

EBH Bank har tidligere sammen med Sparekassen Kronjylland ejet Icarus Invest i forholdet 50 : 50. I forbindelse med en gældsrestrukturering/-konvertering primo juli 2009 overtog EBH Bank det fulde ejerskab til selskabet. Selskabet trådte i efteråret 2009 i likvidation.

Icarus Invest, der ejer en portefølje af pantebreve med en samlet restgæld på 99 mio. kr., realiserede i 2009 et resultat på 14 mio. kr., og egenkapitalen er pr. 31. december 2009 negativ med 16 mio. kr. Pantebrevene vil blive overdraget til banken i forbindelse med afslutningen af likvidationen.

Dansk Pantebrevsbørs A/S i konkurs

EBH Bank har tidligere sammen med Nykredit Bank ejet Dansk Pantebrevsbørs A/S i forholdet 50 : 50. Dansk Pantebrevsbørs, der trådte i likvidation i maj 2009, er siden taget under konkursbehandling.

Medarbejdere

I 2009 var der i banken gennemsnitligt ansat 106 medarbejdere (omregnet til fuldtidsansatte). Ved udgangen af året var der i banken ansat 66 medarbejdere. Heraf er 20 medarbejdere opsagte og yderligere 17 er ansat på tidsbestemte kontrakter.

I ebh finansservice var der i 2009 i gennemsnit ansat 184 medarbejdere.

Usikkerhed ved indregning og måling af engagementer

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

Banken, der i særlig grad er eksponeret mod fast ejendom samt finansieringsvirksomhed, har måttet foretage nedskrivninger af værdien af en lang række engagementer. Den finansielle krise, omsætningen i ejendomme, prisniveauet og ikke mindst usikkerheden omkring kundernes økonomiske fremtidsudsigter medfører, at der til vurderingen af sikkerheder i ejendomme og projekter er knyttet en væsentlig usikkerhed.

Det har i forbindelse med måling af engagementerne været nødvendigt at udøve en række regnskabsmæssige skøn. Det er ledelsens vurdering, at målingen af engagementer pr. 31. december 2009 er forbundet med usikkerhed. Målingen af bankens engagementer afspejler imidlertid ledelsens bedste skøn på tidspunktet for regnskabsaflægningen.

Usikkerhed ved vurdering af eventualforpligtelser

Banken og enkelte datterselskaber er involveret i en række tvister, hvoraf en del vedrører forholdene i den tidligere ebh bank a/s. Der knytter sig en betydelig usikkerhed til både omfanget og udfaldet af disse sager.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Der ventes på generalforsamlingen truffet beslutning om med tilbagevirkende kraft fra den 1. januar 2010 at fusionere Løkken Sparebank A/S og EBH Bank A/S med EBH Bank som det fortsættende selskab.

Forventet udvikling

Bankens udlån og garantier forventes fortsat at ville være faldende. Omvendt ventes bankens erhvervelse af pantsatte ejendomme hidrørende fra nødlidende engagementer at ville være stigende, ligesom antallet af rentenulstillede engagementer kan befrygtes at ville være stigende.

Det forventes, at hovedparten af bankens erhvervsengagementer vil være afviklet inden udgangen af 2012, medens de resterende private kundeforhold i alt væsentligt forventes afviklet inden udgangen af 3. kvartal 2010.

Banken forventer for året 2010 et nul-resultat før nedskrivninger.

Forventningerne er behæftet med usikkerhed.

Overordnet risikostyring

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

I lyset af, at banken er under afvikling, forventes kreditrisici at ville udgøre en stigende andel af bankens samlede risici.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for bankens risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen i bankens risici og om udnyttelsen af de tildelte risikorammer. Direktionen videredelegerer dele af beføjelserne til de medarbejdere, som varetager de daglige aktiviteter.

Kreditrisici

Kreditrisikostyring

Bankens kreditbeslutninger tager udgangspunkt i en vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold. Store engagementer med enkeltpersoner eller koncerner følges tæt af bankens kreditafdeling.

Det er bankens politik i videst muligt omfang at sikre, at engagementerne afdækkes med sikkerheder. Bankens sikkerheder opgøres ud fra en vurdering af nettorealisationsværdien.

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

Banken tilbyder ikke spekulative finansielle produkter, og eksisterende positioner – herunder valutalån – er under afvikling. Fremadrettet tilbydes valutalån og afledte instrumenter alene til risikoafdækning.

Kreditorganisation

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

Større engagementer indstilles til Kreditafdelingen, der behandler engagementerne, som efterfølgende bevilges af bankens bestyrelse.

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

Kreditrisici på sektorer og brancher

Udlåns- og garantiporteføljen fordelt på sektorer og brancher er vist i note 14.

En meget betydelig del af bankens udlån og kreditter er placeret i ejendomsmarkedet og i finansieringsvirksomhed. Der er nedskrevet væsentligt på disse engagementer, men banken er fortsat meget sårbar over for udviklingen på ejendomsmarkedet.

I takt med nedbringelsen af bankens engagementer må det forventes, at porteføljen af udlån og garantier i stigende grad vil være koncentreret i ejendomsbranchen, anlægs- og projektf finansiering samt anden finansieringsvirksomhed. Det skyldes, at afviklingen af disse engagementer er særligt afhængig af konjunkturerne, og at der for disse typer af engagementer ofte arbejdes med længere afviklings- og tilbagebetalingsperioder.

Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

Banken vurderer løbende, om der på individuelle engagementer er indtruffet en værdiforringelse, som kræver nedskrivninger eller hensættelser. Desuden foretager ledelsen jævnligt en vurdering af, om der på udlånsporteføljen er behov for gruppevis reservationer.

På engagementer, hvor det skønnes, at rentetilskrivning blot vil medføre et yderligere tab for banken, benyttes rentenulstilling. Over for kunderne opretholdes bankens krav på renter dog fortsat.

Oplysninger om nedskrivninger og tilgodehavender med nedsat rente fremgår af noterne 10 og 14.

Ejendomsrisici

Banken, der i efteråret 2009 fraflyttede sin tidligere domicilejendom i Fjerritslev, har indgået et lejemål i Ålborg. Direkte eller gennem datterselskaber ejer banken imidlertid en række ejendomme, der er overtaget i forbindelse med afviklingen af nødlidende engagementer. Banken har en tidsbegrænset dispensation fra FIL § 147, således at banken på nærmere fastsatte betingelser kan overskride grænsen på 20 % af basiskapitalen for erhvervede ejendomme.

Ud over dette direkte ejerskab er banken indirekte eksponeret mod udviklingen på ejendomsmarkedet som følge af den store del af bankens engagementer, hvor de belånte aktiver eller panter udgøres af fast ejendom.

Markedsrisici

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens beføjelser. Da banken er under afvikling, har banken i 2009 reduceret sin eksponering markant, og hensigten er en total afvikling af markedsrisici.

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

Likviditetsrisici

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

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

Likviditetsprognoser udarbejdes løbende.

Likviditetsprognoser samt bankens likviditetsberedskab og nødplaner herfor er udarbejdet under hensyntagen til, at bankens likviditet sikres af Finansiell Stabilitet A/S.

Operationel risiko

Operationel 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.

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

På baggrund af de væsentlige organisatoriske ændringer, banken har undergået siden efteråret 2008, har banken i samarbejde med eksterne konsulenter systematisk gennemgået sin organisation, forretningsgange og kontroller med baggrund i Lov om Finansiell Virksomhed § 71 og Finanstilsynets vejledning hertil.

På kreditområdet var kvalitetsniveauet for eksisterende dokumentation og sikringsakter ikke acceptabelt. I løbet af 2009 har banken igangsat væsentlige aktiviteter med henblik på at løfte niveauet, ligesom forretningsgangene er styrket.

Der er igangsat en udarbejdelse af skriftlige forretningsgange med henblik på at minimere afhængigheden af nøglemedarbejdere. For en bank med en begrænset tidshorisont er det en udfordring at rekruttere og fastholde medarbejdere med de nødvendige kompetencer.

Bankens it-drift sker på Skandinavisk Data Center (SDC). Banken følger nøje de anvisninger og anbefalinger, der modtages herfra. Bankens foretager ikke selvstændig udvikling af it-systemer.

Forretningsrisici

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

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

Risici på basiskapitalen

EBH Bank A/S opgør sit solvensbehov og den tilstrækkelige kapital efter Finanstilsynets retningslinjer.

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

Ledelsesberetning

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af syv medlemmer. Fire medlemmer udpeges af bankens ejer, medens tre medlemmer er valgt af bankens medarbejdere.

Bankens bestyrelse har følgende ledelseshverv i danske aktieselskaber:

Jørn Astrup Hansen

Ingen ledelseshverv

Erik Fosgrau

Medlem af bestyrelsen i:

- Finansieringsselskabet af 11. februar 2010 A/S

Visti Nielsen

Formand for bestyrelsen i:

- Dansk Erhvervsprojekt A/S

Medlem af bestyrelsen i:

- Jyske Banks Almennyttige Fond Holdingselskab A/S
- Jyske Banks Medarbejderfond Holdingselskab A/S
- Jyske Banks Almennyttige Fond
- Jyske Banks Medarbejderfond
- Finansiell Stabilitet A/S
- Roskilde Bank A/S

Michael Meyer

Formand for bestyrelsen i:

- G.E.C. Gads Boghandel A/S
- Indeks Retail A/S
- Indeks Retail Invest A/S

Medlem af bestyrelsen i:

- Brdr. Bagner A/S
- Brdr. Bagner Holding A/S

Kurt Dupont

Ingen ledelseshverv

Anita Egeberg

Ingen ledelseshverv

Per H. Jensen

Ingen ledelseshverv

Ledelsen

Bankens ledelse har følgende ledelseshverv i danske aktieselskaber:

Erik B. Hansen

Formand for bestyrelsen i:

- Utzon Center A/S

Medlem af bestyrelsen i:

- Aalborg Havn A/S
- Debitor Registret A/S

Ledelsesberetning

Revisionsudvalg

I henhold til "Bekendtgørelse om revisionsudvalg i virksomheder samt koncerner, der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet" har bestyrelsen for EBH Bank A/S nedsat et revisionsudvalg fælles for EBH Bank-koncernen med følgende sammensætning:

Jørn Astrup Hansen

Michael Meyer

Visti Nielsen

Erik Fosgrau

Sidstnævnte er uafhængigt medlem med særlige kvalifikationer inden for revision eller regnskabsvæsen jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 2.

Resultatopgørelse for 2008/09 (21. november 2008 – 31. december 2009)

	Note	2008/09 mio. kr.
Renteindtægter	3	253,9
Renteudgifter	4	-239,5
Netto renteindtægter		14,4
Udbytte af aktier og kapitalandele		1,9
Gebyrer og provisionsindtægter	5	22,3
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6	-11,7
Netto rente- og gebyrindtægter		26,9
Kursregulering	7	7,3
Andre driftsindtægter		63,0
Udgifter til personale og administration	8	-143,0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9	-7,0
Andre driftsudgifter		-122,5
Nedskrivning på udlån m.v.	10	-1.427,2
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	-550,1
Resultat før skat		-2.152,6
Skat	12	18,1
Periodens resultat		-2.134,5

Balance pr. 31.12.2009

	Note	2009 mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		341,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	119,3
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	14	115,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	2.441,7
Obligationer til dagsværdi	15	42,9
Aktier mv.	16	79,5
Kapitalandele i associerede virksomheder	17	26,2
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	5,6
 Grunde og bygninger		
- Investerings ejendomme	19	3,2
- Domicilejendomme	19	0,6
Grunde og bygninger i alt		3,8
 Øvrige materielle aktiver	20	4,0
Midlertidigt overtagne aktiver	21	120,5
Andre aktiver	22	105,2
 Aktiver i alt		3.405,0

Balance pr. 31.12.2009

	Note	2009 mio. kr.
Gæld til kreditinstitutter m.v.	23	127,7
Indlån og anden gæld	24	626,6
Midlertidigt overtagne forpligtelser		11,0
Andre passiver	25	356,5
Periodeafgrænsningsposter		0,1
Gæld		1.121,9
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26	7,7
Hensættelser til udskudt skat		0,0
Hensættelser til tab på garantier		63,4
Hensatte forpligtelser		71,1
Efterstillede kapitalindskud	27	400,0
Forpligtelser i alt		1.593,0
Aktiekapital		700,0
Overført resultat		1.112,0
Egenkapital i alt		1.812,0
Passiver i alt		3.405,0
Øvrige noter, herunder anvendt regnskabspraksis og eventualforpligtelser	1,2, 28-37	

Egenkapitalopgørelse for 2008/09

EBH Bank A/S overtog den 28. november 2008 Finansiell Stabilitet A/S' forpligtelser vedrørende ebh bank a/s. Forpligtelsen, opgjort som det beløb hvormed dagsværdien af de overtagne forpligtelser overstiger dagsværdien af de overtagne aktiver, udgør 1.053,5 mio. kr. og er indregnet direkte på egenkapitalen. Tabet modsvares af en kapitaltilførsel fra Finansiell Stabilitet A/S på 5 mia. kr. i egenkapital og 400 mio. kr. i ansvarlig lånekapital.

mio.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Kapitalindskud ved stiftelse	65,0	0,0	0,0	65,0
Overtaget underbalance	0,0	0,0	-1.053,5	-1.053,5
Årets resultat	0,0	0,0	-2.134,5	-2.134,5
Indkomst i alt	0,0	0,0	-3.188,0	-3.188,0
Kapitaludvidelse 01.12.2008	335,0	1.600,0	0,0	1.935,0
Kapitaludvidelse 01.02.2009	200,0	1.800,0	0,0	2.000,0
Kapitaludvidelse 22.12.2009	100,0	900,0	0,0	1.000,0
Opløsning af overkurs	0,0	-4.300,0	4.300,0	0,0
Andre egenkapitalbevægelser i alt	635,0	0,0	4.300,0	4.935,0
Egenkapital ultimo	700,0	0,0	1.112,0	1.812,0

Pengestrømsopgørelse for 2008/09

	2008/09 mio. kr.
Resultat før skat	-2.152,6
Heraf resultatandele i tilknyttede og associerede virksomheder	550,1
Regulering for andre ikke-kontante driftsposter	775,0
Ændring i udlån og tilgodehavender	119,8
Ændring i værdipapirbeholdning	269,1
Ændring i driftsaktiver i øvrigt	240,9
Ændring i gæld til kreditinstitutter	-3.653,5
Ændring i indlån	212,8
Ændring i andre forpligtelser	-21,5
Modtaget sambeskatningsbidrag	27,6
Pengestrømme fra driftsaktiviteter i alt	-3.632,3
Kapitaltilførsels datterselskaber	-61,0
Regulering for andre ikke-kontante investeringsaktiviteter	0,0
Salg af andele i tilknyttede og associerede virksomheder	16,3
Køb af materielle anlægsaktiver	-1,3
Salg af materielle anlægsaktiver	6,8
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0,0
Salg af immaterielle anlægsaktiver	2,1
Frasalg af filialer	-1.262,2
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter i alt	-1.299,3
Nettoprovenu fra kapitaludvidelse	4.935,0
Udstedte obligationer	-818,6
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter i alt	4.116,4
Ændring i likvider	-815,2
Likvider primo, overtaget fra ebh Bank A/S	1.275,8
Likvider ultimo	460,6
Likvider opgøres således:	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	341,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	119,3
Likvider i alt	460,6

Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for EBH Bank A/S er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal i resultatopgørelse, balance og noter. Hovedtalsoversigt er ligeledes udeladt.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 137, idet der henvises til koncernregnskabet for EBH Bank A/S' moderselskab Finansiell Stabilitet A/S.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

Regnskabsmæssige skøn

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen vedrører blandt andet:

- Nedskrivning af udlån og hensættelse til tab på garantier
- Dagsværdi af finansielle instrumenter, herunder pantebreve
- Vurdering af eventualforpligtelser

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

Fremmed valuta

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

Udlån og tilgodehavender til dagsværdi

Udlån og tilgodehavender til dagsværdi omfatter udlån og tilgodehavender, der prissættes på aktive markeder, samt udlån og tilgodehavender, der er opført til dagsværdi med værdiregulering via resultatopgørelsen, fordi betingelserne for at anvende dagsværdioptionen er opfyldt.

De omfattede udlån og tilgodehavender måles såvel ved første indregning som ved den efterfølgende måling til dagsværdi.

Pantebreve måles til dagsværdi ved hjælp af en værdiansættelsesmetode, der baseres på de parametre, som en kvalificeret, villig og uafhængig markedsdeltager vurderes at ville basere sin prissætning på.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris består af udlån til kunder.

Anvendt regnskabspraksis

Første gang indregnes udlån til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

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

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

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

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

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

Udlån, hvorpå der ikke er foretaget individuelle nedskrivninger, indgår i en gruppevis vurdering af nedskrivningsbehovet. Gruppevis nedskrivning beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af gruppens udlån og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånene.

Garantier

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

Finansielle aktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvorpå koncernen kan udøve betydelig men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af af- og nedskrivninger på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill behandles efter samme praksis som anden goodwill.

Ejendomme

Ejendomme består af domicil- og investeringsejendomme.

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

Anvendt regnskabspraksis

Domicilejendomme er ejendomme som pengeinstituttet selv anvender til egen drift og administration. For domicilejendomme foretages afskrivning lineært under hensyntagen til ejendommens enkelte bestanddele og scrapværdi, således at de skønnede brugstider er mellem 10 og 75 år.

Scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller scrapværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Domicilejendomme opskrives ved forøgelse i dagsværdien, og opskrivningen henlægges til en særlig reserve under egenkapitalen "Opskrivningshenlæggelse".

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

Ejendomme vurderes af egne vurderingseksperter.

Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle aktiver

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Finansielle forpligtelser

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

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris og omfatter alene medarbejderobligationer.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser i forbindelser med retssager, garantier, uudnyttede uigenkaldelige kreditrammer, personaleydelse m.v. samt forpligtelser opstået ved overtagelsen af den gamle ebh banks aktiviteter og afhændelse af filialnettet.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Egenkapital

Tab ved overtagelse af Finansiell Stabilitet A/S' forpligtelser vedrørende ebh bank a/s, opgjort som det beløb hvormed dagsværdien af de overtagne forpligtelser overstiger dagsværdien af de overtagne aktiver, indregnes direkte på egenkapitalen.

Udbytte

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

Skatter

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

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

Aktiebaseret aflønning

EBH Bank A/S har ingen aktiebaseret aflønning.

Indtjening på driftssegmenter

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

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige, usikre begivenheder, som ikke er under EBH Bank A/S fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, medmindre tilgangen af økonomiske fordele for virksomheden herfra vurderes at være meget usandsynlige.

Anvendt regnskabspraksis

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på virksomhedens ressourcer. Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på virksomhedens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt. Der gives ikke oplysning om eventualforpligtelser, hvor et træk på virksomhedens ressourcer vurderes at være meget usandsynligt.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter, køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud samt omkostninger forbundet hermed, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer med en restløbetid på købstidspunktet på under 3 måneder, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Likvider består af kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med restløbetid mindre end 3 måneder samt obligationer med restløbetid mindre end 3 måneder.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Note 2

Hoved- og nøgletal

	2008/09
	mio. kr.
Resultatopgørelse	
Netto renteindtægter	14
Udbytte samt gebyrer- og provisionsindtægter, netto	13
Netto rente- og gebyrindtægter	27
Kursreguleringer	7
Andre driftsposter	63
Resultat før omkostninger og afskrivninger m.v.	97
Udgifter til personale m.v.	-66
Administrationsudgifter og andre ordinære udgifter	-200
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-7
Nedskrivning på udlån m.v.	-1.427
Samlede omkostninger	-1.700
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	-550
Periodens resultat før skat	-2.153
Skat	18
Periodens resultat	-2.135
Balance	
Udlån	2.556,7
Indlån	626,6
Udstedte obligationer	0,0
Efterstillet kapitalindskud	400,0
Egenkapital	1.812,0
Balancesum	3.405,0
Nøgletal (Ifølge rapportering til Finanstilsynet for perioden 1. januar - 31. december 2009)	
Solvensprocent	52,9
Kernekapitalprocent	43,3
Egenkapitalforrentning før skat	-146,6
Egenkapitalforrentning efter skat	-145,4
Indtjening pr. omkostningskrone	-0,2
Renterisiko	0,1
Valutaposition	19,9
Valutarisiko	0,1
Udlån i forhold til indlån	903,0
Udlån i forhold til egenkapital	1,4
Periodens udlånsvækst	-52,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	171,2
Summen af store engagementer	0,6
Periodens nedskrivningsprocent	19,4

Noter

Mio. kr.

3 Renteindtægter

Kreditinstitutter og centralbanker	32,1
Udlån og andre tilgodehavender	204,4
Obligationer	8,3

Afledte finansielle instrumenter

- Valutakontrakter	3,5
- Rentekontrakter	0,0
Afledte finansielle instrumenter i alt	3,2
Øvrige renteindtægter	5,9

Renteindtægter i alt **253,9**

4 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	29,3
Indlån og anden gæld	94,3
Udstedte obligationer	72,4
- heraf udgør rente ved førtidig indfrielse af lån som følge af "change of control" mio. kr. 59,7	
Efterstillede kapitalindskud	42,3
Øvrige renteudgifter	1,2
Renteudgifter i alt	239,5

Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbstransaktioner ført under:

Gæld kreditinstitutter og centralbanker	0,0
Indlån og anden gæld	0,0

5 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	17,2
Betalingsformidling	0,3
Lånesagsgebyrer	0,9
Garantiprovision	1,6
Øvrige gebyrer og provisioner	2,3
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	22,3

6 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Garantier	2,9
Betalingsformidling	0,4
Øvrige gebyrer og provisionsudgifter	8,4
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	11,7

Noter

Mio. kr.

7 Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-11,5
Obligationer	-0,2
Aktier og kapitalandele	4,5
Investerings ejendomme	0,0
Valuta	-7,1
Afledte finansielle instrumenter	-4,1
Andre aktiver og passiver	25,7
Kursreguleringer i alt	7,3

8 Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:

Direktion	2,2
Bestyrelse	2,7
I alt	4,9

I vederlaget til bestyrelsen indgår 0,1 mio. kr. til bestyrelsen for den tidligere ebh bank a/s. Herudover indgår i vederlaget 1,2 mio. kr., der er udbetalt til bestyrelsen for udførelsen af særlige opgaver - navnlig i relation til bankens datterselskaber og associerede virksomheder.

Personaleudgifter:

Lønninger	46,7
Bidragbaserede pensioner	7,6
Ydelsesbaserede pensioner	0,7
Udgifter til social sikring	6,1
I alt	61,1

Øvrige administrationsomkostninger

Udgifter til personale og administration i alt	143,0
---	--------------

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede udgør i regnskabsåret **106**

Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer

kan specificeres således:

Lovpligtig revision	1,6
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0,7
Skatterådgivning	0,4
Honorar for andre ydelser	2,7
Samlet honorar i alt	5,4

Herudover er der afholdt udgifter til intern revision

9 Af- og nedskrivninger

Immaterielle aktiver, af- og nedskrivninger	0,0
Driftsmidler, af- og nedskrivninger	5,0
Domicilejendomme, af- og nedskrivninger	2,0
Året af- og nedskrivninger	7,0

Noter

Mio. kr.

	Udlån mv. individue nedskr.	Udlån mv. grupegvis nedskr.	I alt	Drifts- påvirk- ning
10 Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret				
Nedskrivninger ved overtagelse af aktiviteter	1.443,2	403,5	1.846,7	
Nedskrivninger i perioden	1.561,9	0,0	1.561,9	1.561,9
Tilbageførte nedskrivninger	-212,2	-223,5	-435,7	-435,7
Nedskrivninger ultimo	2.792,9	180,0	2.972,9	1.126,2
Konstaterede tab	123,9	0	123,9	123,9
Indgået på tidligere tab	0	0	0,0	0
Andre bevægelser	177,1	0	177,1	177,1
Driftspåvirkning	301	0	301	1.427,2
Nedskrivninger ultimo	Tilgang fra overtagelse af aktiviteter	Nedskr. i perioden	Tilbageførte nedskr.	Nedskr. ultimo
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån til amortiseret kostpris	1.846,7	1.498,5	-435,7	2.909,5
Udlån til dagsværdi	0,0	0,0	0,0	0,0
Det private beredskab	0,0	63,4	0,0	63,4
Garantier	0,0	0,0	0,0	0,0
Nedskrivninger ultimo i alt	1.846,7	1.561,9	-435,7	2.972,9
11 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder				-25,0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				-472,6
Avance ved salg af associerede og tilknyttede virksomheder				2,5
Særlige reguleringer				-55,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt				-550,1
12 Skat				
Aktuel skat				0,0
Efterregulering af tidligere års beregnede skat				18,1
Ændring af udskudt skat				0,0
Skat i alt				18,1
Effektiv skatteprocent				
Selskabsskatteprocent i Danmark				25%
Ej indregnet skatteaktiv				-25%
Effektiv skatteprocent				0%

Noter

Mio. kr.

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	119,3
Tilgodehavender i alt	119,3
Nedskrivninger	0,0
Tilgodehavender i alt før nedskrivninger	119,3

Heraf udgør reverseforretninger	0,0
---------------------------------	-----

Løbetidsfordeling efter restløbetid

Anfordring	115,6
Til og med 3 måneder	0,0
Over 3 måneder og til og med 1 år	3,7
Over 1 år og til og med 5 år	0,0
Over 5 år	0,0
	119,3

14 Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	115,0
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.441,7
Udlån og tilgodehavender i alt	2.556,7
Nedskrivninger	2.972,9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	5.529,6

Fordelt efter restløbetid

Anfordring	1.710,9
Til og med 3 måneder	1.595,9
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.167,3
Over 1 år og til og med 5 år	829,6
Over 5 år	225,9
I alt	5.529,6

Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.757,2
Nedskrivning	-2.792,9
	964,3

Standardvilkår

Erhvervskunder: Banken og kunden kan til enhver tid opsig sit engagement uden varsel. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Ved lån, som ikke er afdækket med uomtvistelige sikkerheder, stilles krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

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

Noter

Mio. kr.

Sikkerheder

Der er modtaget sikkerhed til en værdi af 965,2 mio. kr.

Hovedkategorierne af disse fremgår af følgende skema

Ejerpantebreve, private boliger	100,0
Ejerpantebreve, erhvervsejendomme	180,0
Pantebrevsengagementer	360,2
Pantebrev i køretøj, fly, skib m.m.	15,0
Pant i indestående	310,0
Depoter	0,0
Garantier og kautioner	0,0
Andet	0,0
Sikkerheder i alt	965,2

Kreditrisici

%

Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier

Offentlige myndigheder 0,0

Erhverv, herunder:

Landbrug, jagt og skovbrug	3,6
Fiskeri	0,4
Fremstillingsvirksomheder, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	3,2
Bygge- og anlægsvirksomhed	2,5
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	3,0
Transport, post og telefon	3,4
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	47,2
Ejendomsadministration og handel, forretningsservice	27,0
Øvrige erhverv	2,5
Erhverv i alt	92,8

Private	7,2
I alt	100,0

Udlån til dagsværdi

Nominal værdi	268,1
Regulering for renterisiko	-15,3
Regulering for kreditrisiko	-137,8
Udlån til dagsværdi i alt	115,0

15 Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	0,0
Realkreditobligationer	42,0
Øvrige obligationer	0,9
I alt	42,9

Noter

Mio. kr.

16 Aktier mv.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX Nasdaq	5,3
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	74,2
Aktier mv. i alt	79,5

17 Kapitalandele i associerede virksomheder

Tilgang ved overtagelse af aktiviteter	60,7
Tilgang	0,0
Afgang	0,0
Anskaffelsespris ultimo	60,7
Op- og nedskrivninger ved overtagelse af aktiviteter	0,0
Resultat	-1,0
Valutakursreguleringer	0,0
Andre kapitalbevægelser	-29,3
Afgang	0,0
Udbytte	-4,2
Op- og nedskrivninger ultimo	-34,5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26,2

Associerede virksomheder

	Hjemsteds-kommune	Aktivitet	Andel af Egenkapital	Andel af Resultat
Debitor Registret A/S, 20%	København	Incasso	2,3	0,0
Dansk Pantebrevsbørs A/S under konkurs, 50%	Horsens	Investering	0,0	0,0
ebh tyskland 1 a/s, 25%	Horsens	Holding	4,3	0,0
Coface Finans A/S, 25%	Ikast	Finansiel	19,6	-1,0
I alt			26,2	-1,0

Noter

Mio. kr.

18 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang ved overtagelse af aktiviteter	28,0
Tilgang	61,5
Afgang	0,0
Anskaffelsespris ultimo	89,5
Op- og nedskrivninger ved overtagelse af aktiviteter	0,0
Resultat	-494,5
Valutakursreguleringer	0,0
Andre kapitalbevægelser	-27,8
Afgang	-12,8
Tilbagebetalt udbytte	8,6
Modregnet i mellemregninger	442,6
Op- og nedskrivninger ultimo	-83,9
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5,6
Heraf kreditinstitutter	0,0

Tilknyttede virksomheder	Hjemsteds-kommune	Aktivitet	Resultat	
			Egenkapital	(13 md. per.)
ebh finansservice a/s, 100%	Horsens	Investering	-297,3	-310,4
ebh ejendomme a/s, 100%	Horsens	Investering	-34,4	-29,1
DMK Holding A/S i likvidation, 100%	Århus	Holding	0,0	-5,9
ebh anparts investering a/s i likvidation, 100%	Århus	Investering	-95,0	-127,6
Ejendomsselskabet af 16. april 2009, 100%	Jammerbugt	Ejendom	1,0	-10,1
Icarus Invest A/S i likvidation, 100%	Aalborg	Investering	-16,1	1,6
ebh leasing A/S, 100%	Jammerbugt	Leasing	0,5	-13,4
Han Herred Finans A/S, 100%	Jammerbugt	Investering	3,0	0,4
ebh anpart 1 ApS, 100%	Horsens	Handel mv	0,1	0,0
ebh anpart 2 ApS, 100%	Horsens	Handel mv	0,1	0,0
ebh anpart 3 ApS, 100%	Horsens	Handel mv	0,1	0,0
ebh anpart 4 ApS, 100%	Horsens	Handel mv	0,1	0,0
I alt			-437,9	-494,5

Noter

Mio. kr.

19 Grunde og bygninger

Investerings ejendomme

Dagsværdi ved overtagelse af aktiviteter	9,7
Overført fra midlertidig overtagne aktiver, netto	0,0
Afgang i årets løb	-4,5
Årets værdiregulering til dagsværdi	-2,0
Dagsværdi ultimo	3,2

Dagsværdien af investerings ejendommene pr. 31. december 2009 er fortrinsvist opgjort på baggrund af vurderinger foretaget af uafhængig ejendomsmæglervirksomhed, der har de fornødne kvalifikationer og den nødvendige viden om det lokale ejendoms marked og den pågældende kategori af ejendomme til at kunne vurdere ejendommenes aktuelle dagsværdier.

Domicilejendomme

Kostpris ved overtagelse af aktiviteter	9,9
Tilgang i årets løb	0,0
Afgang i årets løb	-8,3
Kostpris ultimo	1,6

Af- og nedskrivninger ved overtagelse af aktiviteter	3,7
Årets nedskrivninger	0,0
Årets afskrivninger	0,1
Årets tilbageførsel af tidligere års ned- og afskrivninger	-2,8
Af- og nedskrivninger ultimo	1,0

Regnskabsmæssig værdi ultimo	0,6
-------------------------------------	------------

Ejendommene vurderes af egne vurderingseksperter.

Hvert andet år verificeres de væsentligste investerings- og domicilejendommens måling af eksterne eksperter.

20 Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel

Kostpris ved overtagelse af aktiviteter	23,8
Tilgang i årets løb	1,3
Afgang i årets løb	-11,7
Kostpris ultimo	13,4

Af- og nedskrivninger ved overtagelse af aktiviteter	11,2
Årets afskrivninger	4,3
Årets tilbageførsel af tidligere års ned- og afskrivninger	-6,1
Af- og nedskrivninger ultimo	9,4

Regnskabsmæssig værdi ultimo	4,0
-------------------------------------	------------

Heraf indgår finansiel leasing med	0,6
------------------------------------	-----

Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	4,0
--	------------

Noter

Mio. kr.

21 Midlertidig overtagne aktiver

Saldo ved overtagelse af aktiviteter	0,0
Tilgang i årets løb	123,9
Afgang i årets løb	-3,4
Årets værdiregulering	0,0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	120,5
Heraf udgør	
Beboelsesejendomme	7,4
Parcelhuse	0,0
Erhvervsejendomme	113,1

Ejendommene er overtaget i forbindelse med afvikling af engagementer og forventes solgt indenfor 12 måneder.

22 Andre aktiver

Tilgodehavende renter	17,2
Positive markedsværdier af uafviklede spotforretninger og afledte finansielle instrumenter	44,1
Øvrige aktiver	43,9
Andre aktiver i alt	105,2

23 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til centralbanker	0,0
Gæld til kreditinstitutter	127,7
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	127,7
Heraf udgør repo-forretninger	0,0
Fordelt efter restløbetid	
Anfordringsgæld	127,7
Til og med 3 måneder	
Over 3 måneder og til og med 1 år	0,0
Over 1 år og til og med 5 år	0,0
Over 5 år	0,0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	127,7

Pengeinstituttet har til sikkerhed for lån hos kreditinstitutter og centralbanker ydet pant i obligationer med en bogført værdi på 42 mio. kr.

Noter

Mio. kr.

24 Indlån og anden gæld

Fordelt på indlånstyper

På anfordring	501,8
Med opsigelsesvarsel	32,3
Tidsindskud	68,2
Særlige indlånsformer	24,3
Indlån og anden gæld i alt	626,6

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	501,8
Indlån med opsigelsesvarsel:	
Til og med 3 måneder	43,8
Over 3 måneder og til og med 1 år	32,6
Over 1 år og til og med 5 år	48,4
Over 5 år	0,0
I alt	626,6

25 Andre passiver

Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	133,6
Skyldige renter og provision	49,8
Øvrige passiver	173,1
Andre passiver i alt	356,5

26 Hensatte forpligtelser

Pensioner og lignende forpligtelser	7,7
Andet	63,4
Andre hensatte forpligtelser i alt	71,1

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser er opgjort og indregnet ud fra en aktuarmæssig beregning.

27 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapital	Rentesats	Rente mv.	Valuta	Restgæld
Nominel 400 mio. kr., udløb 01.12.2013				
Indskudt af Finansiel Stabilitet A/S				
(Nationalbankens udlånsrente + 6 % point)	9,76%	42,3	DKK	400,0
I alt				400,0

Noter

Mio. kr.

28 Eventualforpligtelser

Banken og enkelte datterselskaber er involveret i en række tvister. Hensættelse til retssager er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler med en restløbetid på 2,25 år og en restforpligtelse på 2,7 mio. kr.

Afgivne garantier og andre forpligtende aftaler, der ikke er indregnet i balancen, udgør:

Garantier mv.

Finansgarantier	38,8
Tabsgarantier for realkreditlån	185,6
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	86,0
Statsgaranti i medfør af kreditpakken	48,0
Øvrige	104,6

Garantier mv. i alt

463,0

Pengeinstitutttet deltager i den danske stats garantiordning. Garantien er 2-årig og gælder for de pengeinstitutter, der har tilmeldt sig ordningen. Pengeinstitutttets andel af den samlede garantiprovision er beregnet til 83 mio. kr. om året. For regnskabsåret 2009 er udgiftsført 103 mio.kr., der er udgiftsført under andre driftsudgifter.

Endvidere deltager pengeinstitutttet i en samlet kaution på 10 mia. kr., hvoraf pengeinstitutttets restforpligtelse udgør 48 mio. kr., der indgår i posten "garantier" (ikke-balanceførte poster). Der er i 2009 hensat i alt 63 mio.kr. på garantien.

29 Pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret sikkerhed i børnoterede værdipapirer med kursværdi:

42,0

30 Regnskabsmæssig sikring

Der foretages ikke regnskabsmæssig afdækning af renterisikoen på bankens egne aktiver

Noter

Mio. kr.

31 Afledte finansielle instrumenter

	Positiv markedsværdi		Negativ markedsværdi	
	Nominel værdi	Regnskabsmæssig værdi	Nominel værdi	Regnskabsmæssig værdi
Valutakontrakter				
Terminer/futures, salg	89,9	0,0	89,9	4,2
Rentekontrakter				
Swaps	1.078,4	44,1	1.051,9	129,4
I alt	1.168,3	44,1	1.141,8	133,6
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter:				
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 0%				0,0
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 20%				0,0
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100%				1.168,3

32 Finansielle risici

Banken er eksponeret overfor forskellige risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens finansielle risici udgøres af kredit-, markeds- og likviditetsrisici. Bankens politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af ledelsesberetningen i afsnit benævnt "Overordnet risikostyring" til og med afsnit "Likviditetsrisici" jf. siderne 9-11.

Valutarisiko

Aktiver i fremmed valuta i alt	431,6
Passiver i fremmed valuta i alt	0,0
Valutakursindikator 1	360,4
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	20%
Valutakursindikator 2	1,0
Valutakursindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,1

Renterisiko

Positioner i handelsbeholdningen:	
Værdipapirer i balancen inkl. spotforretninger	0,0
Futures, terminsforretninger og FRAér	0,0
Optioner	0,0
Swaps	0,0
Positioner udenfor handelsbeholdningen:	
Balanceførte poster ekskl. positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-2,0
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	0,0
Positioner med specielle renteformler	0,0
Alle positioner	
Alle positioner ekskl. positioner med specielle renteformler, begrænset eller afdækket renterisiko	-2,0

Noter

Mio. kr.

Renterisiko fordelt efter modificeret varighed

0 - 3 md.	0,0
3 - 6 md.	0,1
6 - 9 md.	-0,1
9 - 12 md.	-0,9
1 - 2 år	-0,1
2 - 3,6 år	12,6
over 3,6 år	-13,6
I alt	-2,0

Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko

Valuta	
DKK	0,1
USD	0,0
CHF	-0,1
GBP	0,0
EUR	-2,0
SEK	0,0
Øvrige valutaer	0,0
I alt	-2,0

33 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter den danske stat, herunder selskaber / institutioner, hvori den danske stat har bestemmende indflydelse.

Som hovedregel bliver transaktioner med nærtstående parter indgået og afregnet på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis. For enkelte transaktionstyper er afregningsprisen fastlagt ved lov.

Nærtstående part

Tilknytning

Den danske stat, København

100% ejerskab af Finansiell Stabilitet A/S

Med moderselskabet, Finansiell Stabilitet er der følgende mellemværender

Gæld der forrentes med Nationalbankens udlånsrente + 2 % point	25,0
Efterstillet kapitalindskud, der forrentes med nationalbankens udlånsrente + 6,0 % point	400,0
Renteudgifter i perioden	83,3

Med datterselskaber er der følgende mellemværender

Udlån, der forrentes med individuelle rentesatser	1.124,5
Indlån, der forrentes med individuelle rentesatser	5,9
Renter til udlån	55,0
Renter af indlån	0,1

Noter

Mio. kr.	Anfordring 0-3 mdr.	3 mdr. til og med 1 år	1 år til og med 5 år	over 5 år	Samlet
34 Balanceposter fordelt på restløbetider					
Aktiver					
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	341,8	-0,5	0,0	0,0	341,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	115,6	3,7	0,0	0,0	119,3
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0,1	0,0	0,1	114,8	115,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.388,9	552,9	392,9	107,0	2.441,7
Obligationer til dagsværdi	0,0	0,0	42,9	0,0	42,9
Aktier m.v.	0,0	0,0	79,5	0,0	79,5
Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.	0,0	0,0	26,2	0,0	26,2
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	5,6	0,0	5,6
Grunde og bygninger i alt	0,0	0,0	3,8	0,0	3,8
Investeringsjendomme	0,0	0,0	3,2	0,0	3,2
Domicilejendomme	0,0	0,0	0,6	0,0	0,6
Øvrige materielle aktiver	0,4	1,1	2,5	0,0	4,0
Aktiver i midlertidig besiddelse	0,0	120,5	0,0	0,0	120,5
Andre aktiver	76,2	27,6	1,4	0,0	105,2
Aktiver i alt	1.923,0	705,3	554,9	221,8	3.405,0
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	127,7	0,0	0,0	0,0	127,7
Indlån og anden gæld	545,6	32,6	48,4	0,0	626,6
Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,0	11,0	0,0	0,0	11,0
Andre passiver	320,2	8,0	27,5	0,8	356,5
Periodeafgrænsningsposter	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Hensatte forpligtelser	0,2	63,5	2,6	4,8	71,1
Efterstillede kapitalindskud	0,0	0,0	400,0	0,0	400,0
Egenkapital	0,0	0,0	1.812,0	0,0	1.812,0
Passiver i alt	993,8	115,1	2.290,5	5,6	3.405,0

Noter

Amortiseret

Mio. kr.	kostpris	Dagsværdi	I alt
35 Balanceposter fordelt efter værdiansættelsesmetode			
Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Nedenstående tabel opdeler for hver regnskabspost finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.			
Finansielle aktiver			
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	341,3	0,0	341,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	119,3	0,0	119,3
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0,0	115,0	115,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.441,7	0,0	2.441,7
Obligationer	0,0	42,9	42,9
Aktier m.v.	0,0	79,5	79,5
Afledte finansielle instrumenter	0,0	44,1	44,1
I alt finansielle aktiver	2.902,3	281,5	3.183,8
Finansielle passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	127,7	0,0	127,7
Indlån og anden gæld	626,6	0,0	626,6
Efterstillede kapitalindskud	400,0	0,0	400,0
Afledte finansielle instrumenter	0,0	133,6	133,6
I alt finansielle passiver	1.154,3	133,6	1.287,9

Noter

Mio. kr.	Amortiseret	
	kostpris	Dagsværdi

36 Dagsværdi på balanceposter opgjort til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af bankens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. De nedenfor anførte dagsværdier er derfor behæftet med nogen usikkerhed.

Finansielle aktiver

Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	341,3	341,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	119,3	119,3
Udlån og andre tilgodehavender	2.441,7	2.028,6
Obligationer	0,0	0,0
Aktier m.v.	0,0	0,0
Afledte finansielle instrumenter	0,0	0,0
I alt finansielle aktiver	2.902,3	2.489,2

Finansielle passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	127,7	127,7
Indlån og anden gæld	626,6	626,6
Udstedte obligationer	0,0	0,0
Efterstillede kapitalindskud	400,0	400,0
Afledte finansielle instrumenter	0,0	0,0
I alt finansielle passiver	1.154,3	1.154,3

For alle variabelt forrentede finansielle poster herunder indlån, udlån, supplerende kapital, vurderes den amortiserede kostpris at svare til dagsværdi. Ved opgørelsen af dagsværdien på fastforrentede finansielle poster har der været behov for at skønne kreditmarginale.

Aktier og forplig- telser til		
kostpris	dagsværdi	I alt

37 Afkast af finansielle instrumenter

Renteindtægter	0,0	0,7	0,7
Kursreguleringer	0,0	-4,2	-4,2
I alt	0,0	-3,5	-3,5