

# Amagerbanken af 2011 A/S

---

**DELÅRSRAPPORT FOR  
1. HALVÅR 2011  
1. REGNSKABSPERIODE  
(4. FEBRUAR TIL 30. JUNI 2011)**

## Indholdsfortegnelse

<b>Moderelskabets hoved- og nøgletal</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
<b>Resultatopgørelse</b>	<b>7</b>
<b>Balance</b>	<b>8</b>
<b>Noter</b>	<b>10</b>
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>23</b>
<b>De uafhængige revisorers erklæring</b>	<b>24</b>
<b>Intern revisionserklæring</b>	<b>25</b>

## Moderselskabets hoved- og nøgletal

### Hovedtal

	1. halvår 2011
<b>Resultatopgørelse (t.kr.)</b>	<b>04.02 - 30.06</b>
Netto renteindtægter	203.512
Gebyr- og provisionsindtægter	47.423
<b>Netto rente og gebyrer</b>	<b>250.935</b>
Kursreguleringer m.v.	-79.063
Andre indtægter	2.729
Udgifter til personale og administration	-198.980
Andre driftsudgifter	-153
Afskrivning på materielle aktiver	-9.578
Resultat i tilknyttede virksomheder	-1.816
Resultat af midlertidig overtagne selskaber	-7.599
Nedskrivninger på udlån m.v.	3.705
Periodens forskydning i skyldig købesumsreguleringer	114.568
<b>Resultat før skat</b>	<b>74.748</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>56.061</b>

### Balanceposter (t.kr.)

Bankudlån	11.884.454
Indlån	6.017.276
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	13.038.080
Efterstillede kapitalindskud	500.000
Egenkapital	1.256.061
Aktiver i alt	25.051.468

### Nøgletal

Solvensprocent	12,0
Kernekapitalprocent	7,7
Egenkapitalforrentning før skat (%)	6,1
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	4,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4
Renterisiko (%)	3,3
Valutaposition (%)	3,7
Valutarisiko (%)	0,0
Periodens udlånsvækst (%)	-11,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,0
Periodens tabsprocent (bankudlån)	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,0
Akkumuleret tabsprocent (bankudlån)	0
Udlån i forhold til egenkapital	9,4
Summen af store engagementer (%) *	461,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	431,7
Udlån i forhold til indlån	197,1
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	392,0

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

## Ledelsesberetning

### Etablering og formål med selskabet

Amagerbanken af 2011 A/S (Banken) er stiftet af Finansiell Stabilitet A/S den 4. februar 2011 i henhold til Exitpakken (Bankpakke III), og indgik den 6. februar 2011, med tilbagevirkende kraft til den 5. februar 2011, betinget overdragelsesaftale med Amagerbanken Aktieselskab, på vegne af Finansiell stabilitet A/S. Amagerbanken Aktieselskab overdrog samtlige aktiver og en del af passiverne til Amagerbanken af 2011 A/S. Alle medarbejdere blev ligeledes overdraget til Amagerbanken af 2011 A/S.

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 erhvervskunder, herunder en række filialer og medarbejdere. Aftalen er godkendt af Finanstilsynet den 18. juni 2011. De overtagne aktiviteter omfatter ca. 92.000 kunder med samlede udlån på 4,5 mia.kr., indlån på 5,3 mia.kr. samt ca. 200 medarbejdere. Overdragelsen er endeligt gennemført med virkning fra 1. juli 2011. Der henvises i øvrigt til note 2 i halvårsrapporten for 2011 for omtale af den regnskabsmæssige effekt af overdragelsen. Efter salget til BankNordik vil Amagerbanken have et samlet udlån på 11,8 mia.kr. fordelt på ca. 200 større koncern-engagementer, hvoraf størstedelen ikke var udbudt til salg.

### Aktivitet

Det er ledelsens opgave, at nedbringe udlånsengagementerne, og 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 tidshorizont.

### 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 %.

Den 15. juni 2011 modtog Finansiell Stabilitet og Amagerbanken af 2011 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 Finansiell Stabilitets hjemmeside. Vurderingen af forpligtelser er sket af Amagerbanken Aktieselskabs konkursbo. Disse vurderinger viser, at der som udgangspunkt er 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 vurderingsrevisorernes værdiansættelse af aktiverne og kurators foreløbige opgørelse af passiverne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Garantifonden for Indskydere og Investorer (Garantifonden) indbragte den 1. juli 2011 vurderingsrevisorernes værdiansættelse for Københavns Byret, med krav om anerkendelse af en nedsættelse af vurderingsrevisorernes værdiansættelse med op til 4,5 mia.kr., svarende til en dividende på mindst 66,1 %. Udbetaling af den forhøjede dividende fra 58,8 % til 66,1 % forventes at ville ske snarest muligt. Garantifonden oplyser, at stævningen er foreløbig, således at der muligvis kan ske en forhøjelse af det dividende beløb, der udbetales. Afklaring herom forventes ultimo august 2011. Amagerbankens konkursbo har indbragt vurderingsrevisorernes 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 %.

### Halvårsregnskabet 2011

Halvårsrapporten er den første for Amagerbanken af 2011 A/S, hvorfor sammenligningstal i balancen udgør Amagerbanken af 2011 A/S's åbningsbalance efter overtagelsen af aktiviteter pr. 5. februar 2011. Åbningsbalancen er opgjort til skønnede dagsværdier, jf. note 1 og 2 til halvårsregnskabet. De udøvede skøn har væsentlig indvirkning på regnskabsaflæggelsen.



## Ledelsesberetning

### Resultat af 1. halvår 2011

Bankens resultat efter skat udgør et overskud på 56,0 mio.kr., svarende til 11,76 % af den af Finansiell Stabilitets indskudte egenkapital. I overensstemmelse med lov om finansiell stabilitet svarer resultatet til Finansiell Stabilitet A/S' afkastkrav af den indskudte egenkapital, idet ethvert over-/underskud herudover skal reguleres via passivposten købesumsregulering overfor Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Periodens nettorente- og gebyrindtægter udgør 250,9 mio.kr.

Kursreguleringer udgør et tab på 79,1 mio.kr., hvoraf 40 mio.kr. kan henføres til bankens aktiebeholdninger og 41 mio.kr. kan henføres til tab på obligationsbeholdninger, som led i nedbringelsen heraf.

Periodens nedskrivninger blev en indtægt på 3,7 mio.kr., og omfatter modtagne indbetalinger på tidligere afskrevne udlån.

### Balance

Bankens balance er i perioden faldet til 25,0 mia.kr. fra 28,0 mia.kr. Heraf udgør fald i udlån 1,6 mia.kr., hvoraf 0,9 mia.kr. vedrører erhvervs engagementer og 0,7 mia.kr. vedrører private engagementer. Der er i perioden ikke foretaget af- eller nedskrivninger på engagementer i forhold til den vurderede dagsværdi pr. 5. februar 2011.

Indlån er i perioden faldet med 1,2 mia.kr., hvoraf 1,0 mia.kr. vedrører erhvervsengagementer og 0,2 mia.kr. vedrører private engagementer. Overdragelsen af aktiviteter til BankNordik sker med virkning fra 1. juli 2011. De af BankNordik overtagne kundeengagementer indgår således fortsat i bankens balance pr. 30. juni 2011.

Balancen pr. 30. juni 2011 indeholder goodwill på i alt 350 mio.kr., og knytter sig til de af BankNordik overtagne aktiviteter, jf. den indgåede overdragelsesaftale. Overdragelsesaftalen indeholder endvidere tilsagn om, at Amagerbanken af 2011, efter aftale med Finansiell Stabilitet A/S, yder et efterstillet lån på 300 mio.kr. til BankNordik. Lånet har forfald 30. december 2016, og kan førtidsindfries. Lånet er udbetalt den 1. juli 2011.

### Forventninger til fremtiden

Ledelsens forventninger til resultatet for året 2011 er, at dette vil svare til Finansiell Stabilitets afkastkrav og således udgøre 11,76 % af den indskudte egenkapital på 1,2 mia.kr.

Herudover vil ledelsen ligeledes i 2. halvår af 2011 fortsat arbejde målrettet på en reduktion af bankens udlån.

### Likviditet

Amagerbanken af 2011 A/S's likviditetsmæssige overdækning i forhold til lovkravet i § 152 i lov om finansiell virksomhed er på 431,7 %. Amagerbanken af 2011 A/S's likviditet er sikret via indgået aftale om likviditetsgaranti med Finansiell Stabilitet A/S.

### Kapitalforhold

Amagerbanken af 2011 A/S's basiskapital pr. 30. juni 2011 udgør 1.406 mio.kr., og er sammensat af indskudte egenkapital på 1.200 mio.kr., periodens resultat på 56 mio.kr., efterstillede kapitalindskud på 500 mio.kr. samt fradrag af goodwill på 350 mio.kr. På tidspunktet for udbetaling af lån til BankNordik på 300 mio.kr., vil dette påvirke basiskapitalen, men samtidig hermed vil goodwill beløbet blive afhændet.

### Solvens

Amagerbanken af 2011 A/S's solvens udgør 12,0 % pr. 30. juni 2011. Heraf udgør kernekapitalen 7,7 %. Bankens risikovægtede poster udgør pr. 30. juni 2011 11,7 mia.kr. Ved frasalget af aktiviteter og ydelse af ansvarligt lån til BankNordik pr. 1. juli 2011 blev bankens solvensprocent øget med ca. 2,5 %.

### Koncern

Amagerbanken af 2011 A/S har i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. undladt at udarbejde koncernregnskab, da Amagerbanken af 2011 A/S indgår i koncernregnskabet for Finansiell Stabilitet A/S, som et 100 % ejet datterselskab.

## Ledelsesberetning

### Risici og usikkerheder

#### *Generelt*

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

#### *Dividende procent*

Halvårsrapporten er udarbejdet ud fra en foreløbig opgjort dividende på 84,4 % i henhold til vurderingsrevisorernes opgørelse af konkursboets aktiver og Amagerbanken Aktieselskabs 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 30. juni 2011

Udover gennemførelse af frasalget til BankNordik pr. 1. juli 2011 er der efter regnskabsperiodens afslutning sket indfrielse af et større engagement.

Der er udover ovennævnte ikke indtruffet forhold, som har betydning for vurderingen af halvårsrapporten.

### 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 rådgivningsydelse.

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

## Resultatopgørelse

1000 kr.	Note	1. halvår 2011 04.02 - 30.06
Renteindtægter	3	385.930
Renteudgifter	4	-182.418
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>203.512</b>
Gebyrer og provisionsindtægter	5	45.147
Udbytte af aktier m.v.		3.567
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-1.291
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>250.935</b>
Kursreguleringer	6	-79.063
Andre driftsindtægter		2.729
Udgifter til personale og administration		-198.980
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		-9.578
Andre driftsudgifter		-153
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.816
Resultat af aktiver i midlertidig besiddelse		-7.599
Nedskrivninger på udlån m.v.		3.705
Periodens forskydning i skyldig købesumsreguleringer		114.568
<b>Resultat før skat</b>		<b>74.748</b>
Skat		-18.687
<b>Periodens resultat</b>		<b>56.061</b>

## Totalindkomstopgørelse

1000 kr.	1. halvår 2011 04.02 - 30.06
Periodens resultat	56.061
Anden totalindkomst	0
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>56.061</b>



## Balance

1000 kr.	Note	30.06 2011	05.02 mio.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.277.229	2.021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		5.941.877	2.177
Udlån til amortiseret kostpris	7	11.884.454	13.459
Tilgodehavende hos Finansiell Stabilitet A/S		1.568.269	2.121
Tilgodehavende hos Garantifonden for Indskydere og Investorer		0	924
Obligationer til dagsværdi		3.389.318	5.973
Aktier m.v.		320.645	520
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.096	19
Immaterielle aktiver		350.000	350
Domicilejendomme		27.412	30
Øvrige materielle aktiver		61.304	89
Aktuelle skatteaktiver		890	0
Aktiver i midlertidig besiddelse		15.112	25
Andre aktiver		184.417	352
Periodeafgrænsningsposter		13.445	3
<b>Aktiver i alt</b>		<b>25.051.468</b>	<b>28.063</b>
<b>Passiver</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		309.230	1.596
Indlån og anden gæld		6.017.276	7.235
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	8	13.038.080	15.083
Gæld til Garantifonden for Indskydere og Investorer		1.523.997	0
Andre passiver		526.932	390
Sambeskatningsbidrag		18.687	0
Periodeafgrænsningsposter		2.688	0
Købesumsregulering (earn-out)		869.389	984
<b>Gæld i alt</b>		<b>22.306.279</b>	<b>25.288</b>
Hensættelser til pensioner o.lign. forpligtelser		8.364	10
Hensættelser til tab på garantier		150.317	250
Andre hensatte forpligtelser		830.447	815
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	9	<b>989.128</b>	<b>1.075</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	10	<b>500.000</b>	<b>500</b>
<b>Forpligtelser i alt</b>		<b>23.795.407</b>	<b>26.863</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	11	100.000	100
Overkurs		1.100.000	1.100
Overført resultat		56.061	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.256.061</b>	<b>1.200</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>25.051.468</b>	<b>28.063</b>
Solvens	12		
Garantier og andre eventualforpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser	14		



## Egenkapitalopgørelse

---

1000 kr.	Aktie- kapital	Overkurs	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 04.02.2011</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>
Finansiell Stabilitets kapitalindskud	0	1.100.000		1.100.000
	<b>100.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>0</b>	<b>1.200.000</b>
Periodens resultat	0	0	56.061	56.061
Anden totalindkomst	0	0	0	0
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56.061</b>	<b>56.061</b>
<b>Egenkapitalbevægelser i perioden i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56.061</b>	<b>56.061</b>
<b>Egenkapital 30.06.2011</b>	<b>100.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>56.061</b>	<b>1.256.061</b>

## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis

#### Generelt

Delårsrapporten for 1. halvår 2011 for Amagerbanken af 2011 er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Indeværende regnskabsår er selskabets første, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal for resultatopgørelsen. For balancen indgår åbningsbalancen pr. 5. februar 2011 som sammenligningstal. Selskabet har i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen undladt at udarbejde koncernregnskab, idet selskabet og dets dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Finansiell Stabilitet A/S.

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

#### 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 periodens 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 delårsrapporten 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.



## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 disse 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 A/S 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 mæglervurderinger, 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.

Garantifonden for Indskydere og Investorer har den 1. juli 2011 meddelt, at fonden indbringer de udpegede vurderingsrevisorers værdiansættelse af Amagerbanken Aktieselskab under konkurs' aktiver for Københavns Byret med påstand om nedsættelse af værdien. En ændring af vurderingsrevisorernes værdiansættelse skønnes ikke at ville påvirke bankens resultat og egenkapital væsentligt, men skønnes alene at kunne medføre en forskydning mellem forpligtelser overtaget fra Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og skyldig købesumsregulering. Der henvises til omtalen i ledelsesberetningen på side 4.

*Måling af udlån og garantier i forbindelse med nedskrivninger*

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.



## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 i overensstemmelse med gældende regnskabsstandarder. Betalingsrækkerne er baseret på de forventede pengestrømme. Usikkerheden knytter sig særligt til startsforrentningskrav og til kundens finansieringsomkostning, og hvor denne er variabel, i hvor stort omfang stigende renter vil påvirke ejendommens likviditet og debtors betalingsevne.

En stor del af bankens større ejendomsengagementer er finansieret med variabelt forrentede lån, der forudsættes serviceret via ejendommens nettolejeindtægter. Ved stigninger i renteniveauet for den korte rente er der risiko for, at nettolejeindtægterne ikke eller ikke fuldt ud kan servicere ydelserne på finansieringen. Dette kan føre til en øget tabsrisiko for banken.

#### *Dagsværdi af investeringsejendomme*

Opgørelsen af dagsværdien på investeringsejendomme tager udgangspunkt i et ledelses 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 beskrivelsen af investeringsejendommene.

Usikkerheden ved vurderingen af investeringsejendomme kan henføres til de aktuelle konjunkturer, hvor antallet af handler på ejendomsmarkedet fortsat er lavt. Dette medfører, at muligheden for sammenholdelse af ejendomsværdierne til sammenlignelige handler er begrænset.

#### *Dagsværdi af unoterede aktier*

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.

## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

#### **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**

Delårsrapporten 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 halvårsregnskabet 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.



## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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 fratræden 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 salgsomkostninger og leasingaktivets værdi ved kontraktudløb.

#### Periodens forskydning i skyldig købesumsreguleringer

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

#### Skat

Amagerbanken af 2011 A/S er sambeskattet med Finansiell Stabilitet og dette selskabs tilknyttede virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 poster direkte i egenkapitalen. Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og den skattesats, der vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen.

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.



## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Udlån til amortiseret kostpris

Udlån til amortiseret kostpris indregnes ved første indregning til dagsværdi. Stiftelsesprovisioner, der anses som værende en integreret del af lånets effektive rente, indregnes i udlånets regnskabsmæssige værdi og indtægtsføres dermed over lånets forventede løbetid. Udlån til amortiseret kostpris 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.

#### *Leasing 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. Fortjeneste 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 på værdiforringelse.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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



## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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. Omvurderingen foretages af bankens eksperter på området. 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 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 resultat af aktiver i midlertidig besiddelse.

#### 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 kost.

#### 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 kost.

## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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.

#### Købesumsregulering (earn-out)

I henhold til betinget overdragelsesaftale af 6. februar 2011 mellem Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Finansiell Stabilitet A/S skal vederlaget for de overtagne 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. Optionen måles ved første og efterfølgende indregning til dagsværdi, og ændringer i værdien indregnes i resultatopgørelsen under en særskilt post i resultatopgørelsen.

#### 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 medarbejderne fratræder før ydelsestidspunktet og derfor fortaber retten til ydelsen.

#### Efterstillede kapitalindskud

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

#### Egenkapital

Aktiekapital klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen forpligtelse til at overføre kontanter eller andre aktiver. Overført resultat afspejler Finansiell Stabilitets afkastkrav af den indskudte kapital i henhold til overdragelsesaftalen.



## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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.

#### Segmentoplysninger

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

### 2. Virksomhedsovertagelse

Den 5. februar 2011 overtog Amagerbanken af 2011 A/S 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 forholdsmæssige overtagelse af de ikke-efterstillede forpligtelser i Amagerbanken Aktieselskab og med vilkår om at et eventuelt overskydende provenu fra videresalg eller realisation af aktiviteterne, efter forrentning af Finansiell Stabilitet A/S' indskudte kapital, skal tilgå Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og dermed de ikke-efterstillede kreditorer.

De overtagne aktiver og forpligtelser fremgår af åbningsbalancen, der indgår som sammenligningstal til foranstående balance pr. 30. juni 2011. De på overtagelsestidspunktet opgjorte dagsværdier af de overtagne aktiver og forpligtelser er set i lyset af selskabets situation behæftet med betydelig usikkerhed.

I henhold til den betingede overdragelsesaftale af 6. februar 2011, med virkning fra den 5. februar 2011, er Amagerbanken af 2011 A/S 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 indregnet direkte i åbningsbalancen pr. 5. februar 2011 under posten andre passiver. 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 A/S. 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 tidshorisont.

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

## Noter

	04.02 - 30.06 2011
1000 kr.	
<b>3. Renteindtægter</b>	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	17.423
Udlån til amortiseret kostpris	324.535
Obligationer	43.828
Øvrige renteindtægter	78
Afledte finansielle instrumenter i alt	
- Valutakontrakter	-203
- Rentekontrakter	269
<b>I alt</b>	<b>385.930</b>
Heraf udgør renteindtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger medtaget under:	
Udlån til amortiseret kostpris	186
<b>4. Renteudgifter</b>	
Kreditinstitutter og centralbanker	6.643
Indlån og anden gæld	23.027
Udstedte obligationer	124.977
Efterstillede kapitalindskud	23.345
Øvrige renteudgifter	4.426
<b>I alt</b>	<b>182.418</b>
<b>5. Gebyrer og provisionsindtægter</b>	
Værdipapirhandel og værdipapirdepoter	18.060
Betalingsformidling	2.274
Lånesagsgebyrer	4.357
Provision vedrørende realkreditgarantier og øvrige garantier	9.069
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	11.387
<b>I alt</b>	<b>45.147</b>
<b>6. Kursreguleringer</b>	
Valuta	4.388
Obligationer til dagsværdi	-40.953
Aktier m.v.	-36.140
Afledte finansielle instrumenter	-6.421
Øvrige forpligtelser	63
<b>I alt</b>	<b>-79.063</b>



## Noter

1000 kr.	05.02 - 30.06 2011
<b>7. Udlån til amortiseret kostpris</b>	
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>	
Nedskrivninger 05.02.2011	0
Nedskrivninger i perioden	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0
<b>I alt</b>	<b>0</b>
<i>Hensættelser til garantier</i>	
Hensættelser 05.02.2011	250.648
Hensættelser i perioden	0
Betalte hensættelser i perioden	100.331
Tilbageførsel af hensættelser	0
<b>I alt</b>	<b>150.317</b>
<b>Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på garantier i alt</b>	<b>150.317</b>

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.

### 8. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Banken har i perioden foretaget ekstraordinær indfrielse af SEK 1,55 mia. ud af en samlet udstedelse på SEK 2,0 mia.

1000 kr.	Pensioner o.lign.	Tab på garantier	Andre forpligt.
<b>9. Hensatte forpligtelser</b>			
Hensatte forpligtelser 05.02.2011	10.370	250.648	815.447
Hensættelser i perioden	0	0	15.000
Betalte hensættelser i perioden	0	100.331	0
Tilbageførte hensættelser i perioden	2.006	0	0
<b>I alt</b>	<b>8.364</b>	<b>150.317</b>	<b>830.447</b>

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

## Noter

1000 kr.	Rentesats	Renter	Valuta	30.06.11 Restgæld
<b>10. Efterstillede kapitalindskud</b>				
Finansiel Stabilitet A/S	11,76%	23.345	DKK	500.000
<b>11. Aktiekapital</b>				
Finansiel stabilitet A/S ejer mere end 5% af aktiekapitalen.				
Bankens aktiekapital udgør pr. 30. juni 2011 i alt 100 mio. kr. fordelt på aktier af 1 kr.				
<hr/>				
1000 kr.				30.06.11
<b>12. Solvens</b>				
Solvensprocent				12,0%
Kernekapitalprocent				7,7%
<b>Kernekapitalens sammensætning og basiskapital</b>				
Egenkapital				1.256.061
Fradrag for goodwill				-350.000
<b>Kernekapital efter fradrag</b>				<b>906.061</b>
Efterstillede kapitalindskud				500.000
<b>Basiskapital efter fradrag</b>				<b>1.406.061</b>
<b>Solvenskrav (8%)</b>				<b>938.605</b>
Kreditrisiko				10.444.924
Markedsrisiko				507.794
Operationel risiko				779.839
<b>Risikovægtede poster i alt</b>				<b>11.732.557</b>

Som led i overdragelsen af aktiviteter til P/F BankNordik er der efter aftale med Finansiell Stabilitet givet tilsagn om, at yde et efterstillet lån på 300 mio.kr., som pr. 30. juni 2011 ikke er udbetalt. På tidspunktet for udbetaling af lånet vil dette påvirke basiskapitalen.



## Noter

---

1000 kr.

30.06.11

### 13. Garantier og andre eventualforpligtelser

#### Garantier

Finansgarantier	30.925
Øvrige garantier	184.057
<b>I alt</b>	<b>214.982</b>
Andre eventualforpligtelser	93.866
<b>I alt</b>	<b>308.848</b>

I posten øvrige garantier indgår bankens indeståelser overfor Garantifondens Afviklingsafdelingen på i alt 31 mio.kr.

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 25 mio.kr. Forpligtelserne fordeler sig med 8 mio.kr. inden for 1 år og 17 mio.kr. fra 1 til 5 år. Leje- og leasingforpligtelserne vedrører lokaler, hvorfra banken driver sin virksomhed.

I henhold til betinget overdragelsesaftale af 6. februar 2011 mellem Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Finansiell Stabilitet A/S skal vederlaget for de overdragne 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 %.

### 14. Sikkerhedsstillelse

Banken har pr. 30. juni 2011 deponeret værdipapirer til en kursværdi på 220 mio.kr. hos danske og udenlandske clearingscentraler m.v.

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 4. februar til 30. juni 2011 for Amagerbanken af 2011 A/S.

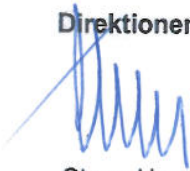
Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at perioderegnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2011 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 4. februar til 30. juni 2011.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken står over for.

København, den 26. august 2011

### Direktionen



Steen Hove  
adm. direktør

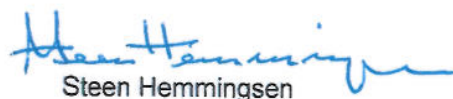
### Bestyrelsen



Niels Heering  
formand



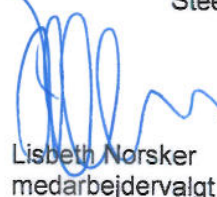
Jens Peter Toft  
næstformand



Steen Hemmingsen



John Skafte  
medarbejdervalgt



Lisbeth Norsker  
medarbejdervalgt



## De uafhængige revisorerers erklæring

### Til aktionærerne i Amagerbanken af 2011 A/S

Vi har udført review af halvårsregnskabet for Amagerbanken af 2011 A/S for perioden 4. februar - 30. juni 2011 (side 7 - 22) omfattende resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Halvårsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

### Det udførte review

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

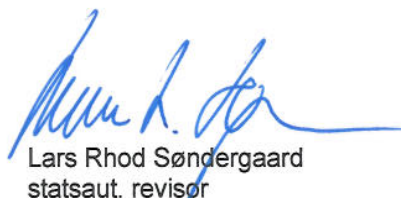
### Konklusion

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

København, den 26. august 2011  
KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Flemming Brokhattingen  
statsaut. revisor



Lars Rhod Søndergaard  
statsaut. revisor

## Intern revisionserklæring

Vi har udført review af halvårsregnskabet for Amagerbanken af 2011 A/S for perioden 4. februar - 30. juni 2011 (side 7 - 22) omfattende resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Halvårsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

### Det udførte review

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

### Konklusion

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

København, den 26. august 2011  
Intern revision

Gitte Buchholtz  
revisionschef