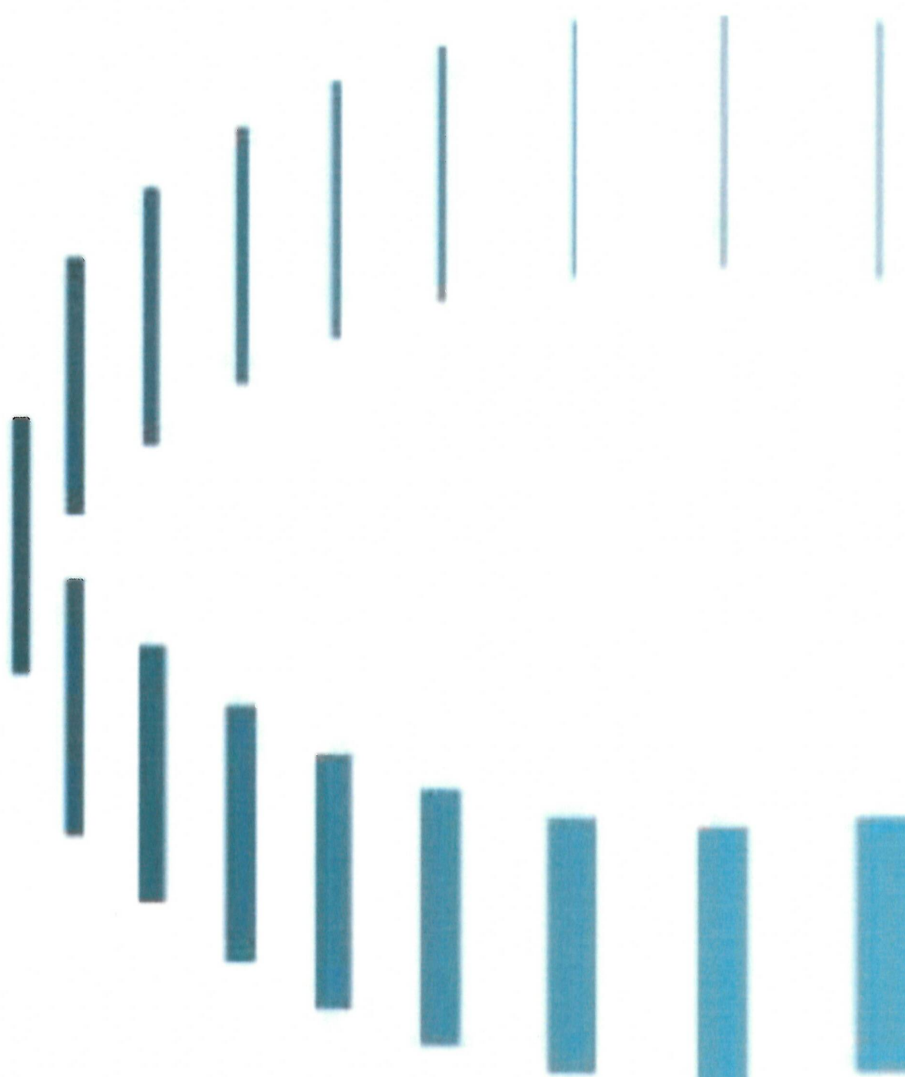


Sparebank Østjylland af 2012 A/S

CVR nr. 34 47 90 97



Delårsrapport 2012

1. regnskabsperiode
(21. april til 30. juni 2012)

Indhold

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal 2

Beretning for perioden 21.04. - 30.06. 2012 3

Delårsrapport for perioden 21.04. - 30.06. 2012

Resultatopgørelse 7

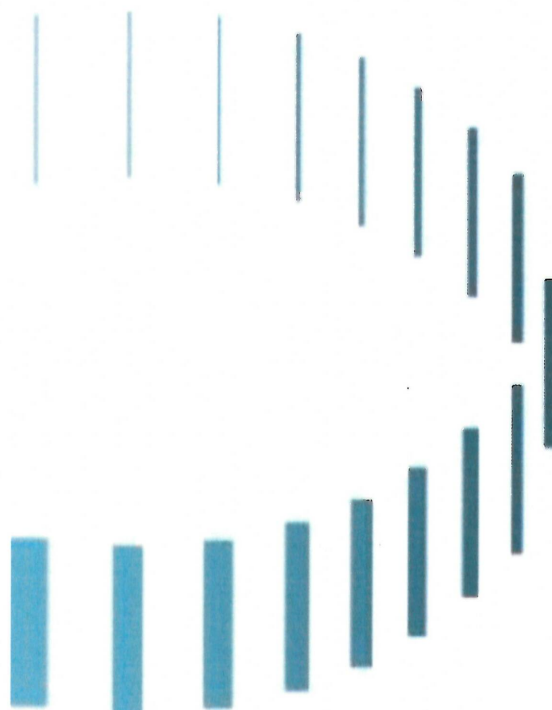
Balance 8

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 10

Noter 11

Ledelsespåtegning 25



Sparebank Østjylland af 2012 A/S
Frankrigsvej 11, 8450 Hammel
Telefon: 70 20 14 86
www.sparoj.dk
E-mail: post@sparoj.dk
Swift: SPAHDK21

Hoved- og nøgletal

Delårsregnskab for perioden 21. april - 30. juni 2012

(Mio. kr.)

21.04-30.06. 2012

Resultatopgørelse i sammendrag

Netto rente- og gebyrindtægter	17,6
Kursreguleringer	-42,8
Andre driftsindtægter	37,1
Resultat før omkostninger	11,9
Udgifter til personale, administration, afskrivninger og andre driftsudgifter	4,1
Resultat før nedskrivninger	7,8
Nedskrivninger på udlån m.v.	0,0
Periodens resultat før skat	7,8
Skat	2,0
Periodens resultat	5,8

30.06.2012

Balance

Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.111
Udlån	481
Øvrige aktiver	106
Aktiver i alt	1.698

Egenkapital

Hensatte forpligtelser	339
Indlån	15
Øvrig gæld	788
Efterstillet kapitalindskud	200
Passiver i alt	1.698
Garantier	0

Nøgletal

Solvens og kernekapital

Solvensprocent	34,6
Kernekapitalprocent	25,0

Indtjening

Periodens egenkapitalforrentning før skat i procent	4,4
Periodens egenkapitalforrentning før skat i procent p.a.	11,8
Periodens egenkapitalforrentning efter skat i procent	3,3
Periodens egenkapitalforrentning efter skat i procent p.a.	8,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,96

Markedsrisici

Renterisiko	-0,3
Valutaposition	64,9
Valutarisiko	0,1

Likviditet

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	510,4
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån i procent	3.240,7

Kreditrisici

Summen af store engagementer	94,3
Andel af tilgodehavende med nedsat rente	8,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,0
Periodens udlånsvækst	-84,3
Udlån i forhold til egenkapital - forholdstal	1,4

Antal heltidsmedarbejdere ultimo	1,0
----------------------------------	-----

Beretning for perioden 21.04. – 30.06. 2012

Kort om Sparebank Østjylland af 2012 A/S

Med virkning fra den 21. april 2012 overtog Sparebank Østjylland af 2012 A/S den 22. april 2012 alle aktiver og visse forpligtelser i Sparekassen Østjylland A/S, der den 23. april 2012 indgav konkursbegæring. Sparebank Østjylland af 2012 A/S er et 100 % ejet datterselskab af Finansiell Stabilitet A/S.

Overtagelsen blev i henhold til lov om finansiell stabilitet vederlagt ved en overtagelse af de ikke-eftersillede forpligtelser i Sparekassen Østjylland A/S herunder indbetaling af medgift fra Garantifonden for Indskydere og Investorer og Finansiell Stabilitet. Endvidere indebar aftalen vilkår om, at et eventuelt overskydende provenu fra videresalg eller realisation af aktiviteterne, efter forrentning af Finansiell Stabilitet A/S' indskudte kapital, skal tilgå Sparekassen Østjylland under konkurs og dermed Garantifonden for Indskydere og Investorer og Finansiell Stabilitet og derefter de eftersillede kreditorer.

Sparebank Østjylland af 2012 A/S anvender de samme IT-systemer som blev anvendt i Sparekassen Østjylland A/S. En skæring udenfor månedsafslutningen er behæftet med systemmæssige udfordringer, som medfører, at resultatopgørelsen for perioden 21. april 2012 til 30. juni 2012 kan være behæftet med nogen usikkerhed.

Sparebank Østjylland af 2012 A/S har den 22. april 2012 indgået aftale med Sparekassen Kronjylland A/S om overtagelse af bankens 15 afdelinger og hovedsædet i Hammel. Overtagelsen omfatter ca. 39.000 kunder med et samlet udlån på nom. 4,6 mia. kr., indlån på 3,9 mia. kr. samt samtlige medarbejdere. Overdragelsen, der har økonomisk virkning fra 30. april 2012, er gennemført ved kontant betaling.

Ved stiftelse af Sparebank Østjylland af 2012 A/S modtog banken en medgift fra henholdsvis Garantifonden for Indskydere og Investorer og Finansiell Stabilitet. Ifølge medgiftsaftalen skal banken udlodde den indbetalte medgift, såfremt bankens økonomiske forhold tilsiger dette. I forbindelse med salg af aktiviteter til Sparekassen Kronjylland er der foretaget en revurdering af medgiften. På den baggrund er der foretaget en delvis nedsættelse af medgiften med 541 mio. kr. for Garantifonden for Indskydere og Investorer og 112 mio. kr. til Finansiell Stabilitet. Nedsættelsen er foretaget proratarisk.

Hovedaktivitet

Sparebanken Østjyllands formål er at sikre det bedst mulige økonomiske udbytte af afviklingen af aktiviteter overtaget af Finansiell Stabilitet A/S.

Bankens kundeportefølje består af mange forskellige typer af erhvervs-kunder, herunder ejendomsselskaber, kommanditselskaber og landbrug. Fælles for disse kunder er, at de har behov for en finansiering samt eventuelt en bankforbindelse for at sikre den videre drift af virksomheden. Banken har alene et meget begrænset antal privatkunder, der alle har tilknytning til en erhvervs-virksomhed, som er kunde i banken.

Bankens engagementer består væsentligst af udlån med svaghestegn.

Beretning for perioden 21.04. – 30.06. 2012

Bankens ydelser omfatter i hovedsagen de grundlæggende bankydelser til erhvervs-kunder såsom kreditter, betalingskort og netbank. Desuden varetager banken betalingsformidling for koncernens tilbageværende indlånskunder.

Banken søger løbende at reducere sit produktsortiment mest muligt.

Banken må ikke konkurrere med de kommercielle virksomheder i den finansielle sektor. Bankens udlånsrentesatser skal derfor ligge i den øvre del af markedet. Bankens indlånsrentesatser er som udgangspunkt nul. Dette tilskynder samtidig kunder til at finde et andet pengeinstitut.

Resultat for perioden 21. april til 30. juni 2012

Bankens resultat efter skat blev et overskud på 5,8 mio. kr., svarende til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital. I perioden fra den 21. april til den 30. juni 2012 udgjorde afkastkravet i gennemsnit 11,73 % p.a. Ethvert over-/underskud herudover skal reguleres via passivposten købesumsregulering (såkaldt earn out) overfor Sparekassen Østjylland A/S under konkurs. Da afkastkravet er fikseret, afspejles bankens resultat i halvårets ændring af købesumsreguleringen.

Periodens netto rente- og gebyrindtægter blev på 17,6 mio. kr. Kursreguleringer på værdipapirer udgjorde et tab på 42,8 mio. kr. mens udgifter til personale og administration blev 4,1 mio. kr. Der er ingen nedskrivninger på udlån mv. i forhold til den vurderede dagsværdi pr. 21. april 2012.

Andre driftsindtægter består af regulering af købesum på 37,1 mio. kr.

Udover bankens direktør, er der ingen ansatte i banken. Arbejdsopgaverne udføres af medarbejdere i Sparekassen Kronjylland A/S og Finansiell Stabilitet A/S, med hvem der er indgået serviceaftaler.

Balance

Sammenligningstal er åbningsbalancen pr. 21. april 2012, som svarer til de overtagne værdier fra Sparekassen Østjylland A/S under konkurs.

Balancen er som følge af frasalget af den sunde del til Sparekassen Kronjylland reduceret med 5,1 mia. kr. Heraf udgør fald i udlån til amortiseret kostpris 2,6 mia. kr. og indlån 3,8 mia. kr.

Købesumsreguleringen er nedbragt med 721 mio. kr. til 237 mio. kr., væsentligst som følge af udlodning af medgift.

Likviditet

Bankens likviditetsmæssige overdækning i forhold til lovkravet i § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed er på 510 %.

Beretning for perioden 21.04. – 30.06. 2012

Bankens likviditet er sikret via lån og likviditetstilsagn fra moderselskabet Finansiell Stabilitet A/S.

Solvens

Bankens basiskapital er 340 mio. kr.

Bankens risikovægtede aktiver er på 982 mio. kr., hvorefter bankens solvens er opgjort til 35 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 8 %. Solvensoverdækningen er 338 %.

Som følge af den betydelige solvensoverdækning er der truffet beslutning om indfrielse af efterstillet kapitalindskud. Herudover vil der i andet halvår af 2012 blive foretaget en vurdering af kapitalbehovet med henblik på en eventuel nedsættelse af egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Efter regnskabsperiodens afslutning har selskabet fuldt ud indfriet et obligationslån på nom. 750 mio. kr. Herudover er der ikke indtruffet hændelser efter periodens afslutning, som efter ledelsens opfattelse forrykker vurderingen af delårsrapporten.

Forventninger til 2. halvår 2012

Som følge af Finansiell Stabilitets i 2011 vedtagne afviklingsstrategi og værdikæde samt den i 1. halvår udmeldte koncernstruktur (se Finansiell Stabilitets Delårsrapport 2012 på www.finansiellstabilitet.dk), skal aktiviteterne i nødlidende datterbanker være overdraget til central afvikling i moderselskabet senest 12 måneder efter stiftelse af datterbanken.

Sparebank Østjylland af 2012 A/S forventer på den baggrund at overdrage alle resterende bankaktiviteter og aflevere sin banktilladelse i 2. halvår af 2012.

Forventningerne til resultatet for perioden 21. april til 31. december 2012 er, at dette vil svare til Finansiell Stabilitets afkastkrav og således udgøre EU's basisrente plus 10 procentpoint af den aktuelle indskudte kapital.

Risici og usikkerheder

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

På den overvejende del af de tilbageværende engagementer er der konstateret objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), og engagementerne har således svaghedstegn. Den fortsatte svage økonomiske udvikling medfører væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af sikkerheder i engagementerne og dermed også om nedskrivningernes størrelse.

Da en væsentlig del af bankens udlånsengagementer har svaghedstegn, vil en forværring af den økonomiske udvikling eller situationen på ejendomsmarkedet yderligere påvirke bankens engagementer og værdien heraf.

Beretning for perioden 21.04. – 30.06. 2012

ikke forventes at påvirke bankens finansielle stilling væsentligt, da disse risici vurderes at være begrænsede.

Transaktioner med nærtstående

Banken har transaktioner med moderselskabet Finansiell Stabilitet A/S. Transaktionerne omfatter finansiering af banken. Desuden stiller Finansiell Stabilitet et likviditetstilsagn overfor banken. Ydelserne afregnes på vilkår i overensstemmelse med blandt andet EU's regler.

Ledelsesforhold

Poul Henning Fischer er tiltrådt som adm. direktør pr. 8. maj 2012, hvor han afløste Niels Olsen, der tiltrådte som midlertidig adm. direktør i forbindelse med bankens stiftelse.

På en ekstraordinær generalforsamling den 20. juli 2012 er Lars Jensen (formand) og Niels Olsen (næstformand) indtrådt i bestyrelse, hvor de afløste Henrik Bjerre-Nielsen og Marianne Simonsen, der begge var indtrådte som midlertidige bestyrelsesmedlemmer i forbindelse med bankens stiftelse.

Resultatopgørelse

Delårsregnskab for perioden 21. april - 30. juni 2012

(1.000 kr.)	
	21.04.-30.06.
	Note 2012
Renteindtægter	3 24.030
Renteudgifter	4 8.007
Netto renteindtægter	16.023
Udbytte af aktier m.v.	22
Gebyrer og provisionsindtægter	5 1.687
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6 150
Netto rente- og gebyrindtægter	17.582
Kursreguleringer	7 -42.831
Andre driftsindtægter	8 37.093
Udgifter til personale og administration	9 4.084
Nedskrivninger på udlån m.v.	0
Periodens resultat før skat	7.760
Skat	1.940
Periodens resultat	5.820
Totalindkomstopgørelse	
Periodens resultat	5.820
Totalindkomst i alt	5.820
Resultatsdisponering	
Overført resultat	5.820
I alt	5.820

Balance

Delårsregnskab for perioden 21. april - 30. juni 2012

(1.000 kr.)

	Note	30.06.2012	21.04.2012
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.748	582.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	1.109.533	1.052.000
Udlån til dagsværdi		0	8.006
Udlån til amortiseret kostpris	11	480.981	3.065.000
Tilgodehavende hos Finansiell Stabilitet A/S		0	199.701
Tilgodehavende hos Garantifonden for Indskydere og Investorer		0	962.295
Obligationer til dagsværdi		9.700	489.000
Aktier m.v		90.492	193.004
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	17.474
Immaterielle aktiver		0	150.000
Øvrige materielle aktiver		0	10.300
Aktuelle skatteaktiver		0	572
Midlertidigt overtagne aktiver		2.265	2.000
Andre aktiver	12	3.433	70.143
Aktiver i alt		1.698.152	6.801.495
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.212	408.000
Indlån og anden gæld	13	14.842	3.862.730
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	14	750.000	759.473
Aktuelle skatteforpligtelser		1.940	0
Midlertidigt overtagne forpligtelser		5.289	4.802
Andre passiver	15	27.445	106.361
Periodeafgrænsningsposter		1.351	2.000
Gæld i alt		803.079	5.143.366
Købesumsregulering	16	237.466	958.129
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	16	7.321	9.000
Andre hensatte forpligtelser	16	94.466	141.000
Forpligtelser i alt	16	339.253	1.108.129
Efterstillede kapitalindskud	17	200.000	200.000
Egenkapital			
Aktiekapital		10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		345.820	340.000
Egenkapital i alt		355.820	350.000
Passiver i alt		1.698.152	6.801.495
Ikke-balanceførte poster	18	0	0

Egenkapitalopgørelse

Delårsregnskab for perioden 21. april - 30. juni 2012

(Mio. kr.)

	Aktiekapital	Overført resultat	Overkurs ved emission	Egenkapital i alt
Kontant stiftelse	0,5	0,0	0,0	0,5
Kapitaludvidelse	9,5	0,0	340,0	349,5
Periodens resultat	0,0	5,8	0,0	5,8
Egenkapital 30. juni 2012	10,0	5,8	340,0	355,8

Meddelelse i henhold til Selskabslovens § 55:

Finansiel Stabilitet A/S ejer 100 % af kapitalen

Bankens aktiekapital udgør 30.6.2012 10 mio. kr fordelt i aktier af 1 kr.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser

Pengestrømsopgørelse

Delårsregnskab for perioden 21. april - 30. juni 2012

(Mio. kr.)	21.04.-30.06. 2012
Pengestrømme fra driftsaktivitet	
Periodens resultat efter skat	5,8
Nedskrivninger på udlån m.v. (netto)	0,0
I alt	5,8
Driftskapital	
Kreditinstitutter (netto)	-605,8
Udlån reguleret for periodens nedskrivninger	2.592,0
Værdipapirer	599,2
Øvrige aktiver og øvrige passiver (netto)	743,5
Indlån og anden gæld	-3.857,4
Modtaget egenkapital	350,0
Ændringer i driftskapital i alt	-178,5
Pengestrøm fra drift i alt	-172,7
Ændring i likviditet	
Likvider primo	1.084,0
Ændring i perioden	-172,7
Likvider ultimo	911,3
Likvide midler indeholder:	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1,8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med restløbetid mindre end 1 måned	909,5
Likvider ultimo	911,3

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Delårsrapporten for Sparebank Østjylland af 2012 A/S, dækkende perioden 21. april 2012 til 30. juni 2012, er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Indeværende regnskabsår er selskabets første, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal for resultatopgørelsen. For balancen indgår åbningsbalancen pr. 21. april 2012 i forbindelse med overtagelse af aktiviteter fra Sparekassen Østjylland A/S under konkurs som sammenligningstal. Selskabet har ikke haft drift fra den 20. – 21. april 2012.

Vedrørende behandling af selskabets overtagelse af aktiver og visse forpligtelser fra Sparekassen Østjylland A/S under konkurs henvises til note 2 "virksomhedsovertagelse".

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser 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 selskabet også i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter. I resultatopgørelsen indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

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.

Regnskabsmæssige skøn og usikkerhed

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. De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Noter

Skøn der er væsentlige for regnskabet vedrører:

- 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 hensatte forpligtelser, herunder kontraktlige forpligtelser vedrørende tabsgivende kontrakter samt vurdering af eventuelle tvister

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

Sparebank Østjylland af 2012 A/S har pr. 21. april 2012 overtaget aktiver og visse forpligtelser fra Sparekassen Østjylland A/S under konkurs.

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 betalingsstrømme, 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.

Måling af udlån og garantier til amortiseret kostpris

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

Ved måling af bankens sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Der er særlig usikkerhed ved måling af sikkerheder i disse ejendomme. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det forrentningskrav (afkastkrav), som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori ud fra drøftelser blandt andet 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. Usikkerheder knytter sig særligt til startforrentningskrav og til kundens finansieringsomkostning, og hvor denne er variabel, i hvor stort omfang stigende renter vil påvirke ejendommens likviditet og debtors betalingsevne.

Noter

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 Sparekassen Østjylland A/S 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 indgående aftaler påfører banken. Vurderingen af disse aftaler og deres fremtidige indvirkning er forbundet med usikkerhed.

Banken er endvidere part i en række retstvister.

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 den juridiske vurdering heraf. Det følger af retstvisters natur, at udfald 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

Årsrapporten præsenteres i danske kroner, som også er bankens funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Ændringer i dagsværdi indregnes løbende 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.

For overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser, hvor der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om målingen, sker første indregning på grundlag af foreløbigt opgjorte dagsværdier.

Noter

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 overtagelsesdagen.

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.

Omkostninger, der kan henføres til virksomhedssammenslutninger, indregnes direkte i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Gebyrindtægter og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån.

Indtægtsførelse af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger til pension m.v. til selskabets personale samt omkostninger til administration af selskabet.

Andre driftsindtægter og –udgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver samt levering af serviceydelser fra koncernforbundne selskaber.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender omfatter konstaterede og urealiserede tab på udlån, hvor der er indtrådt objektiv indikation på værdiforringelse.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Sparebank Østjylland af 2012 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 forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i anden totalindkomst.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Noter

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.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Balance

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker indregnes til dagsværdi.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker indregnes til dagsværdi.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnes ved første indregning til dagsværdi, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som er direkte forbundet med udstedelsen af 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 som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme.

Nedskrivninger på individuelt vurderede udlån foretages, hvor der er indtruffet objektiv indikation for, at udlånet er værdiforringet, og den eller de pågældende begivenheder har indvirkning 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 overfor selskabet
- 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.

Noter

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter og garantier vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter og garantier indregnes under hensatte forpligtelser.

Udlån, hvorpå der ikke er foretaget individuelle nedskrivninger, indgår i en gruppevis vurdering af nedskrivningsbehovet. Bankens model til vurdering af nedskrivningsbehovet bygger på, at kunderne inddeles efter kreditrisiko ud fra kreditscoring.

Gruppevise nedskrivninger beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af gruppens udlån og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånene. Størrelsen af de forventede betalinger opgøres som en ydelsesreduktion af den forventede betalingsstrøm på det enkelte udlån. Ydelsesreduktionen er fastsat ud fra bruttotabsprocenter, hvor forventning om tab vil være størst på kunder med dårlig rating. Nutidsværdien beregnes gennemsnitligt med de enkelte udlåns effektive rentesats.

Obligationer og aktier m.v.

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

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

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter driftsmidler og inventar, der måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventet brugstid som maksimalt udgør 5 år.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter ejendomme og 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 salgssomkostninger, indregnes under posten resultat af aktiver i midlertidig besiddelse.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, blandt andet 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.

Noter

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. Finansielle forpligtelser indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige passivposter, blandt andet 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.

Skyldig købesum

I henhold til betinget overtagelsesaftale af 22. april 2012 mellem Sparekassen Østjylland A/S under konkurs og Finansiell Stabilitet A/S skal vederlaget for de overtagne aktiviteter forhøjes i det omfang et overskud ved afvikling af Sparebank Østjylland af 2012 A/S overstiger en fast forrentning af den indskudte kapital.

En eventuel forhøjelse (købesumsregulering) er udtryk for, at kreditorerne i Sparekassen Østjylland A/S under konkurs med en vis sandsynlighed kan modtage yderligere dividende fra konkursboet. Optionen måles ved første og efterfølgende indregning til dagsværdi, og ændringer i værdien indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/-udgifter.

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 forventede omkostninger i forbindelse med retssager, ankenævnsager, garantier, uudnyttede uigenkaldelige kreditrammer, personaleydelse m.v.

Hensatte forpligtelser indregnes, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi ud fra ledelsens bedste skøn til det beløb, hvormed forpligtelsen forventes af kunne indfries. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Når det er sandsynligt, at en garanti vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, foretages der hensættelser.

Noter

Efterstillede kapitalindskud

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

Egenkapital

Øvrige reserver

Øvrige reserver omfatter overkurs fra kapitalindskud fra Finansiell Stabilitet.

Segmentoplysninger

Selskabet har ikke forretningssegmenter eller geografiske segmenter, som afviger indbyrdes, hvorfor der ikke gives segmentoplysninger.

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 fuld kontrol af Sparebank Østjylland af 2012 A/S.

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

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på virksomhedens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for perioden, periodens 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 ved køb og salg af materielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse af aktiekapital og efterstillede kapitalindskud samt omkostninger forbundet hermed og betaling af udbytte.

Likvider består af kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med restløbetid mindre end 1 måned.

2. Virksomhedsovertagelse

Den 22. april 2012 overtog Sparebank Østjylland af 2012 A/S alle aktiver og visse forpligtelser i Sparekassen Østjylland A/S, der den 23. april 2012 indgav konkursbegæring. Aktiviteterne blev overtaget med tilbagevirkende kraft pr. 21. april 2012.

Noter

Overtagelsen blev i henhold til lov om finansiel stabilitet vederlagt ved en forholdsmeæssige overtagelse af de ikke-efterstillede forpligtelser i Sparekassen Østjylland A/S og med vilkår om, at et eventuelt overskyende provenu fra videresalg eller realisation af aktiviteterne, efter forrentning af Finansiell Stabilitet AS' indskudte kapital, skal tilgå Sparekassen Østjylland A/S 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 2012. 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 8. maj 2012 er Sparebank Østjylland af 2012 A/S pligtig til at afholde samtlige omkostninger i forbindelse med indgåelsen af overdragelsesaftalen og gennemførelse heraf, herunder alle omkostninger og afgifter i forbindelse med overførelsen af de overtagne aktiver og passiver fra Sparekassen Østjylland A/S under konkurs. Som følge heraf og at der er tale om en overdragelse påkrævet i henhold til lov om finansiel stabilitet, er omkostninger og afgifter indregnet direkte i åbningsbalancen pr. 22. april 2012. efterfølgende omkostninger afledt af afviklingen af de overtagne aktiviteter indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Regulering til de overtagne aktiver og overtagne forpligtelser afregnes løbende mellem Sparekassen Østjylland A/S under konkurs og Sparebank Østjylland af 2012 A/S.

Noter

(1.000 kr.)

21.04-30.06. 2012

3. Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.713
Udlån og andre tilgodehavender	18.585
Obligationer	388
Øvrige renteindtægter	1.344
I alt renteindtægter	24.030

4. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	707
Indlån og anden gæld	1.332
Udstedte obligationer	1.534
Efterstillede kapitalindskud	4.422
Øvrige renteudgifter	12
I alt renteudgifter	8.007

5. Modtagne gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	3
Betalingsformidling	96
Lånesagsgebyrer	161
Garantier	109
Øvrige gebyrer og provisioner	1.318
I alt modtagne gebyrer og provisionsindtægter	1.687

6. Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Øvrige gebyrer og provisionsudgifter	150
I alt afgivne gebyrer og provisionsudgifter	150

7. Kursreguleringer

Obligationer	-6.730
Aktier m.v.	-36.104
Valuta	78
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-75
I alt kursreguleringer	-42.831

8. Andre driftsindtægter

Regulering i skyldig købesumsregulering	37.093
I alt andre driftsindtægter	37.093

Noter

(1.000 kr.)

21.04-30.06. 2012

9. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Direktion	249
Bestyrelse	37
I alt	286

Personaleudgifter

Lønninger	112
Pensioner	0
Udgifter til social sikring og refusioner	49
I alt	161

Øvrige administrationsudgifter	3.637
I alt udgifter til personale og administration	4.084

Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede udgør i regnskabsperioden	1
Antal beskæftigede ultimo	1

I lønninger indgår løn og fratrædelsesgodtgørelse mv. til direktion i overtagen bank.

Direktørens ansættelse er af begrænset varighed og har til formål at sikre en korrekt overdragelse af selskabets aktiver til øvrige selskaber i Finansiell Stabilitet. Ansættelsen ophører i forbindelse med, at denne opgave er løst.

Ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil

Der er ingen ansatte udover bankens direktør, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil.

30.06.2012 21.04.2012

10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank	462.995	719.964
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	446.538	332.036
Efterstillet tilgodehavender (Hybrid Kernekapital) hos kreditinstitutter	200.000	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.109.533	1.052.000

11. Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.242.933	4.567.600
Underkurs (fra anskaffelse)	761.952	1.502.600
Nedskrivninger	0	0
I alt udlån og andre tilgodehavender	480.981	3.065.000

Noter

(1.000 kr.)

	30.06.2012	21.04.2012
12. Andre aktiver		
Tilgodehavende renter	2.936	20.325
Positiv markedsværdi af uafviklede spotforretninger og afledte finansielle instrumenter	0	48.186
Øvrige aktiver	497	1.632
I alt andre aktiver	3.433	70.143

13. Indlån og anden gæld		
Indlån fra kunder	14.124	3.862.730
Mellemregning med Finansiell Stabilitet A/S (moderselskab)	718	0
I alt indlån og anden gæld	14.842	3.862.730

14. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Udstedte obligationer med restløbetid på 1 - 5 år	750.000	759.473
I alt udstedte obligationer til amortiseret kostpris	750.000	759.473

Obligationslånet er indfriet fuldt ud i juli 2012

15. Andre passiver		
Skyldige renter og provisioner	7.547	22.362
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	9.963	47.966
Øvrige passiver	9.935	36.033
I alt andre passiver	27.445	106.361

16. Hensatte forpligtelser

Købesumsregulering		
Oprindelig købesumsregulering	958.129	958.129
Udlodning og medgift	-653.000	0
Omkostninger m.v. ved frasalg af "Grøn Bank"	-30.570	0
Periodens regulering	-37.093	0
I alt købesumsregulering	237.466	958.129

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser		
Saldo primo	9.000	0
Tilgang		9.000
Tilbageført	1.679	0
I alt hensættelse til pensioner og lignende ydelser	7.321	9.000

Noter

(1.000 kr.)

	<u>30.06.2012</u>	<u>21.04.2012</u>
Andre hensatte forpligtelser		
Hensættelse til tab på retssager		
Saldo primo	18.000	0
Tilgang	0	18.000
I alt	18.000	18.000
Hensættelse til andet		
Saldo primo	123.000	0
Tilgang		123.000
Tilbageført	46.534	0
I alt	76.466	123.000
I alt andre hensatte forpligtelser	94.466	141.000
Hensatte forpligtelser i alt	339.253	1.108.129

Hensættelser til pensioner er opgjort og indregnet ud fra en aktuarmæssig beregning. Posten vedrører herudover fratrædelsesgodtgørelser og andre personaleforpligtelser.

Hensættelse til retssager er hensat ud fra en samlet vurdering af risikoen.

17. Efterstillede kapitalindskud

Finansiel Stabilitet A/S	200.000	200.000
I alt	200.000	200.000

Lånet er optaget pr. 22. april 2012 og har status som ansvarlig lånekapital, der fuldt ud kan medregnes ved opgørelse af basiskapitalen.

Lånet, der er i DKK og uamortisabelt, forfalder til betaling den 22. april 2017.

Rentesatsen er EU-Kommisionens fastsatte basisrente for Danmark + 10 % point, 11,57 % p.a.

18. Ikke-balanceførte poster

Eventualforpligtelser	0	0
-----------------------	---	---

Andre oplysninger

Banken har en trækingsrettighed hos Finansiel Stabilitet A/S på 500 mio. kr.

Noter

(1.000 kr.)

	<u>30.06.2012</u>
19. Kapitalkrav	
Egenkapital	350.000
Kernekapital	350.000
Kernekapital efter fradrag	244.928
Basiskapital efter fradrag	339.856
Risikovægtede poster i alt	981.510
Solvensprocent	34,6
Kernekapitalprocent	25,0

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 21. april 2012 til 30. juni 2012 for Sparebank Østjylland af 2012 A/S

Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Delårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

Delårsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stillinger pr. 30. juni 2012, samt af bankens aktiviteter og pengestrømme for for perioden 21. april - 30. juni 2012.

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

Hammel, den 28. august 2012

Direktion:

Poul Henning Fischer

Bestyrelse:

Lars Jensen
Formand

Niels Olsen
Næstformand

Jens Verner Andersen