

Direktionen
Lars Jensen
Algade 16
4000 Roskilde

Tlf: 4634 8402
ljn@roskildebank.dk

Roskilde 28. marts 2011

Årsrapport 2010

3. regnskabsår
(1. januar 2010 - 31. december 2010)

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse..... | 17 |
| Balance..... | 18 |
| Egenkapital | 19 |
| Noter | 21 |
| Ledelsens regnskabspåtegning | 46 |
| Intern revisions påtegning..... | 47 |
| Den uafhængige revisors påtegning..... | 48 |

Bestyrelse

Henning Kruse Petersen
Formand

Jakob Brogaard
Næstformand

Visti Nielsen

Jørn Kristian Jensen

*Else Strandgaard

*Per Raaby Nielsen

*Per Frostholt Laursen

* Valgt af medarbejderne

Direktion

Lars Jensen
Adm. direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Birgit Schledermann
Revisionschef

Ejerforhold

Roskilde Bank A/S ejes 100 % af Finansiell Stabilitet A/S.

Indledning

Roskilde Bank A/S (Bankaktieselskabet af 24. august 2008) er stiftet af Danmarks Nationalbank og Det Private Beredskab til afvikling af Nødlidende Banker, Sparekasser og Andelskasser. Den 10. august 2009 overgik ejerskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

Formål

Bankens formål er at forestå afvikling af aktiviteterne i den tidligere Roskilde Bank – Selskabet af 1. september 2008 A/S under konkurs – med det bedst mulige økonomiske udbytte. Banken skal afvikle de fordringer, som blev erhvervet fra den tidligere Roskilde Bank, da Nationalbanken i sommeren 2008 – for at bevare tilliden til det finansielle system – sikrede de simple kreditorer og indskyderne.

Banken må ikke, som led i en kontrolleret afvikling af aktiviteterne, konkurrere med de vilkår, som generelt tilbydes på det danske pengeinstitutmarked.

Banken yder ikke permanente eller større udvidelser af engagementer.

Årets resultat

Koncernens resultat for 2010 blev et underskud på 2,2 mia. kr. Heri indgår nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier med 2,7 mia. kr.

Koncernens aktiver er i 2010 faldet med 7,5 mia. kr. til 8,8 mia. kr.

Indlån fra kunder er i 2010 faldet med 0,6 mia. kr. til 0,7 mia. kr.

Kundeporteføljen er i 2010 reduceret til 2.700 erhvervs-kunder og 5.500 privatkunder.

Koncernens ejendomsbesiddelser, som hovedsageligt er overtaget fra nødlidende kundeengagementer og placeret i Rosk Ejendomme A/S, er siden årets start øget med 0,6 mia. kr. til i alt 1,5 mia. kr. Rosk Ejendomme A/S fik i 2010 et overskud på 151,0 mio. kr.

Aktiviteter

Det er bankens 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.

Løsningen af opgaven skrider planmæssigt frem, idet der i 2010 er afviklet 1.400 erhvervs-kunder og 2.700 privatkunder. Balancen er nedbragt fra 16,3 mia. kr. i 2009 til 8,8 mia. kr. ved udgangen af 2010.

Udover fokus på enkeltvis afvikling af erhvervs- og privatkunder har der i 2010 været særligt fokus på iværksættelse af en segmenteret afvikling af bankens privatkunder og mindre erhvervs-kunder. Ved udgangen af året var banken, efter et åbent udbud, i dialog med et antal pengeinstitutter om overdragelse af bankens Privatkundeafdeling. Udfaldet af forhandlingerne blev, at banken i starten af 2011 indgik aftale med Arbejdernes Landsbank om overdragelse af Privatkundeafdelingen.

Rosk Ejendomme A/S' resultat på 151,0 mio. kr. er tilfredsstillende, idet ejendomsporteføljens værdiforøgelse kan henføres til aktiv bearbejdning af de nødlidende og ofte misligholdte eller ufærdige ejendomme, som selskabet har erhvervet. Ejendommene er hovedsageligt overtaget fra nødlidende engagementer, hvor kunden ikke selv har været i stand til at færdiggøre byggeprojektet eller opretholde ejendommens stand.

Ejendommene er overtaget på de markedsvilkår som herskede på overtagelsestidspunktet. Der er taget udgangspunkt i konkrete vurderinger af det enkelte projekt og den enkelte ejendom understøttet af uvildige, eksterne vurderinger. Efterfølgende er ejendommene blevet færdigudviklede og udlejede i overensstemmelse med selskabets formål og strategi. Den aktive håndtering af ejendommene har medvirket til at begrænse bankens tab.

Risikobillede

Den regnskabsmæssige udvikling bekræfter det risikobillede Roskilde Bank meldte ud i årsrapporten for 2009, hvor det blev understreget, at usikkerheden på ejendomsmarkedet fortsat ville få en væsentlig indflydelse på bankens regnskab for 2010. Denne usikkerhed har vist sig velbegrundet, idet nedskrivningerne i 2010 i det væsentlige kan henføres til det svage ejendomsmarked. Når der ses bort fra veldrevne og velbeliggende ejendomme, har ejendomsmarkedet fortsat været under pres i 2010. Dette gælder især for omsætningen af erhvervs- og industriejendomme, og for ejendomme beliggende udenfor større byområder.

Hertil kommer, at kundernes økonomi generelt er svag og regnskabsrapporteringen, som banken har modtaget fra erhvervs kunderne, viser i mange tilfælde et negativt driftsresultat og en negativ egenkapital.

Der har igennem 2010 været et stigende antal kunder under insolvensbehandling samt øget pres for nedsat rente eller indgåelse af akkorder med banken.

Pengeinstitutankenævnet

Der verserer et antal klager hos Pengeinstitutankenævnet vedrørende den tidligere Roskilde Banks salg af Roskilde Bank aktier til private kunder, herunder lån til finansiering heraf.

Herudover verserer et antal klager over den tidligere Roskilde Banks formidling af PLUS Invest obligationer samt konceptet Aktiv Boliginvest. Der er i regnskabet foretaget hensættelser til de forventede tab herpå.

Andet

Som konsekvens af den i 2009 afsluttede advokatundersøgelse om visse forhold i den tidligere Roskilde Bank, er der i 2010 indledt retslige skridt mod en række personer i den tidligere Roskilde Banks ledelse og den tidligere eksterne revision.

For at overholde kravene til bankens solvens, jævnfør lov om Finansiell Virksomhed, har det været nødvendigt at øge bankens egenkapital i juni 2010 med 2,7 mia. kr.

Udvalgte hovedtal – koncern

| Hovedtal (mio. kr.) | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse | | |
| Netto renter og udbytter | 341 | 668 |
| Netto gebyrer og provisioner | 11 | 48 |
| Netto renter og gebyrindtægter | 352 | 716 |
| Kursreguleringer | 134 | 51 |
| Andre driftsindtægter | 227 | 30 |
| Udgifter til personale og administration | 265 | 301 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 15 | 7 |
| Andre driftsudgifter | 2 | 303 |
| Resultat før nedskrivninger | 431 | 186 |
| Nedskrivninger på udlån m.v. | 2.663 | 4.029 |
| Resultat før og efter skat | -2.232 | -3.843 |
| Balance | | |
| Udlån | 6.541 | 12.602 |
| Ejendomme | 1.504 | 871 |
| Indlån fra kunder | 656 | 1.318 |
| Garantier | 760 | 1.752 |
| Efterstillede kapitalindskud | 1.000 | 1.000 |
| Egenkapital | 2.597 | 2.129 |
| Balance | 8.818 | 16.286 |

Oversigt over hovedtal/nøgletal er vist i note 40.

Beretning

Hovedaktivitet

Roskilde Banks hovedaktivitet er at drive bankvirksomhed, værdipapirhandel og anden ifølge lovgivningen tilladt virksomhed med henblik på at sikre det bedst mulige økonomiske udbytte af afviklingen af Roskilde Bank. Afviklingsbanken er stiftet 24. august 2008.

Resultat 2010

Roskilde Bank koncernens resultat før nedskrivninger blev et overskud på 431 mio. kr.

Roskilde Bank koncernens resultat før og efter skat blev et underskud på 2.232 mio. kr.

Resultatet er som forventet ved aflæggelse af halvårsregnskabet for 2010. Andet halvår af 2010 har således været præget af fortsatte men dog væsentligt aftagende nedskrivninger og hensættelser, der samlet for året andrager 2.663 mio. kr.

Koncernens netto rente- og gebyrindtægter blev 352 mio. kr.

Kursreguleringerne blev 134 mio. kr. og var hovedsageligt værdiregulering af ejendomme. Andre driftsindtægter blev på 227 mio. kr. og var primært delvis tilbageførelse af hensættelser til klagesager om investeringsrådgivning.

Driftsudgifterne blev på 282 mio. kr. Lønudgifter m.v. udgjorde 145 mio. kr., mens øvrige administrationsudgifter m.m. blev på 137 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Driftsvirkningen af bankens nedskrivninger på udlån m.v. blev på 2,7 mia. kr.

Af bankens 10 største engagementer før nedskrivning er 8 under insolvensbehandling. Tilsammen udgør de 10 engagementer 5,3 mia. kr. med en samlet nedskrivning og afskrivning på 4,0 mia. kr.

Banken har fortsat et betydeligt antal erhvervs-kunder med høj kreditrisiko, hvilket afspejler de foretagne gruppevise nedskrivninger.

Koncernen har i årets løb afskrevet tidligere nedskrevne udlån med 2,5 mia. kr. som tabt.

Udlån og garantier

Koncernens udlån er ultimo 2010 på 6,5 mia. kr. efter nedskrivninger.

Afgivne garantier er på 0,8 mia. kr. efter hensættelser.

Samlet er udlån og garantier faldet med 7,1 mia. kr. svarende til 49 %, hvoraf nettoafviklingen af udlån og garantier udgør 4,3 mia. kr., herunder overførsel af kunder til andre pengeinstitutter.

72 % af udlån og garantier vedrører engagementer over 20 mio. kr.

Indlån fra kunder

Indlån udgør 0,7 mia. kr. hvilket udgør et fald på 0,6 mia. kr. svarende til 50 % siden ultimo 2009.

Likviditet

Koncernens likviditetsmæssige overdækning i forhold til lovkravet i § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed er på 28 %. Bankens likviditet er sikret via Finansiell Stabilitet A/S.

Kapital og solvens

Bankens aktiekapital blev i juni 2010 udvidet til 735 mio. kr., med en samlet tilførsel af egenkapital på 2,7 mia. kr. Baggrunden herfor var, dels et ønske fra Finansiell Stabilitet A/S om at harmonisere modellerne for solvensbehov hos datterbankerne, dels bankens nedskrivninger m.v. i 1. halvår 2010.

Årets resultat på -2,2 mia. kr. fragår i egenkapitalen. Herefter udgør egenkapitalen 2,6 mia. kr. og basiskapitalen efter fradrag 3,6 mia. kr. Der udbetales ikke udbytte for 2010.

Ultimo december 2010 andrager koncernens solvens 30,2 % og kernekapitalen 21,8 %.

Det individuelle solvensbehov pr. 31.12.2010 er opgjort til 25,2 %. Yderligere oplysninger herom kan findes på roskildebank.dk under Oplysningsforpligtelser.

Datterselskaber

Roskilde Bank ejer 100 % datterselskaberne Rosk Ejendomme A/S (med tilhørende datterselskaber), Ejendomsselskabet Lovvej ApS og Den Gamle Skibssmedie ApS (med tilhørende datterselskaber). Ejendomsselskabet Hersegade A/S blev i 2010 apportindskudt i Rosk Ejendomme A/S.

Rosk Ejendomme A/S blev etableret i marts 2009 som et vigtigt led i bankens afvikling af engagementer. Selskabets formål er at udvikle, færdiggøre, udleje og afhænde erhvervede ejendomme.

Ejendomsselskabet Lovvej ApS færdiggjorde og afhændede 12 mindre ejendomme i 2010. Selskabet er nu under afvikling.

Den Gamle Skibssmedie ApS blev erhvervet i 2. kvartal 2010 i forbindelse med afvikling af et nødlidende engagement. Selskabet ejer Hotel Den Gamle Skibssmedie ApS, som driver hotel i Skagen.

Bestyrelsen

Roskilde Banks bestyrelse består af 7 medlemmer. Heraf vælges på generalforsamlingen 3-6 medlemmer af bankens ejer, Finansiell Stabilitet A/S, og 3 medlemmer vælges af medarbejderne. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, Niels Heering og Birgit W. Nørgaard, udtrådte af bestyrelsen i løbet af 2010. Der er ikke indtrådt andre i deres sted.

Bestyrelsens næstformand Jakob Brogaard er af bestyrelsen udpeget som formand for revisionsudvalget. Jakob Brogaards kvalifikationer er blandt andet opnået gennem mange års erfaring som direktionsmedlem i Danske Bank.

Medarbejdere

I 2010 var der i koncernen gennemsnitlig ansat 216 medarbejdere (omregnet til fuldtidsansatte). Ultimo 2010 var der 213 medarbejdere.

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

Indregning og måling

Usikkerhed knyttet til målingen af tab på investeringsrådgivning

Koncernen har på baggrund af den foretagne investeringsrådgivning vedrørende Aktiv Boliginvest fra 2005-2008 hensat 150 mio. kr. som en forpligtelse pr. 31. december 2010.

Der er anlagt en række øvrige sager mod banken via Pengeinstitutankenævnet. Der er stor usikkerhed om udfaldet af afgørelserne og de økonomiske konsekvenser.

Usikkerhed knyttet til måling af engagementer

Den finansielle krise, den økonomiske afmatning samt udviklingen på ejendomsmarkedet medfører efter ledelsens vurdering generel usikkerhed ved måling af engagementer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2010.

Individuelt vurderede engagementer

Banken er i særlig grad eksponeret mod fast ejendom, hvor der på en lang række engagementer er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse. Den finansielle krise, omsætningen i ejendomme, prisniveauet og ikke mindst usikkerheden omkring kundernes økonomiske fremtidsudsigter medfører væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af sikkerheder i ejendomme og projekter.

Gruppevist vurderede engagementer

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

Sammenfatning vedrørende måling af engagementer

Det har i forbindelse med måling af engagementer været nødvendigt at foretage en række regnskabsmæssige skøn. Som følge heraf er det ledelsens vurdering, at målingen af engagementer pr. 31. december 2010 er forbundet med en vis usikkerhed.

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter afslutning af regnskabsåret 2010 er der indtruffet følgende væsentlige begivenheder for banken:

- Banken har afhændet Privatkundeafdelingen til Arbejdernes Landsbank A/S. Aftalen omfattede ca. 4.000 kunder med et volumen på 800 mio. kr. 6 medarbejdere blev ved samme lejlighed virksomhedsoverdraget til Arbejdernes Landsbank.
- Banken har fået overdraget den del af søsterselskabet Eik Bank Danmark 2010 A/S, som ikke blev solgt til Sparekassen Lolland. Overdragelsen omfattede ca. 100 erhvervshovedkunder og ca. 50 privatkunder med en samlet bogført værdi på 2,0 mia. kr. Herudover er der overdraget 11 medarbejdere.
- Amagerbanken er gået konkurs og er blevet overtaget af Finansiell Stabilitet A/S. Roskilde Bank har ikke eksponeringer mod Amagerbanken i form af kreditfaciliteter, obligationer eller aktier i Amagerbanken. Ligeledes har Roskilde Bank ingen væsentlige handelsaktiviteter med Amagerbanken. Roskilde Bank hæfter i lighed med øvrige danske pengeinstitutter for det tab, som Indskydergarantifonden kan imødesee i forbindelse med Amagerbankens konkurs. Roskilde Banks andel af sektorens indeståelse over for Garantifonden for Indskydere er beskeden.
- Den 4. Februar 2011 tiltrådte Folketingets forligskreds Finansiell Stabilitets forslag til ny koncernstruktur hvori Roskilde Bank indgår. Dette medfører at Roskilde Bank omdannes til finansieringsselskab og dermed afleverer sin banklicens.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtruffet forhold som forrykker vurderingen af denne årsrapport.

Forventninger til 2011

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

Koncernen forventer et beskedent positivt resultat før nedskrivninger for året 2011.

Forventningerne er behæftet med usikkerhed, blandt andet på grund af et stort antal pengeinstituttanknævnssager og en fortsat risiko for nedsat rente på yderligere et antal engagementer.

Den løbende bearbejdning af porteføljen afspejler et risikobillede som viser, at der også fortsat vil være en væsentlig usikkerhed forbundet med den fremadrettede værdiansættelse af bankens udlån. Årsagen er blandt andet den store eksponering indenfor ejendomme, der er påvirket af den generelle økonomiske udvikling.

En forværring af kundernes økonomiske udvikling kan medføre behov for yderligere nedskrivninger i det kommende år.

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

Antallet af kunder som kommer under insolvensbehandling forventes øget, fordi det vil være den eneste løsning uanset det fortsatte arbejde med kundernes finansielle situation.

Risikostyring

Overordnet risikostyring

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

På roskildebank.dk findes bankens Oplysningsforpligtelser, der er en mere udførlig redegørelse for bankens risici. Oplysningsforpligtelserne skal sikre, at banken opfylder oplysningskravene i Finanstilsynets Kapitaldækningsbekendtgørelse.

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

Den daglige styring af risici foretages af afdelingerne Kredit og Support & Back-Office. Der foretages uafhængig og særskilt kontrol og rapportering vedrørende bankens risici af afdelingerne Økonomi & Rapportering samt Risikostyring. Risikostyring rapporterer direkte til bankens direktion og bestyrelse.

Bankens compliance enhed har ansvaret for internt at følge op på overholdelse af MiFID og Godskik reglerne indenfor såvel investeringsområdet som andre kundeforretninger.

Kreditrisici

Kreditrisikostyring

Bankens kreditpolitik omfatter privatkunder og erhvervs-kunder. Hver kreditbeslutning tager udgangspunkt i bankens vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold med henblik på i størst muligt omfang at sikre, at engagementerne afdækkes med sikkerheder.

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

Som led i bankens kreditprocesser opdateres den enkelte kundes kreditværdighed minimum en gang årligt med en trafiklys-klassifikation, som baseres på en række objektive kriterier. Klassifikationen muliggør registrering og kommunikation af vurderingen af kundeengagementet. Klassifikationen foretages af kunderådgiveren ved gennemgang af kundens engagement.

Banken yder ikke permanente eller større udvidelser af engagementer.

Banken yder alene valutalån og afledte finansielle instrumenter til brug for risikoafdækning.

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

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

Kreditororganisation

Bestyrelsen har fastlagt rammer for direktionens bevillingsbeføjelser på kreditområdet. Direktionen har givet dele af disse beføjelser videre til lederne af Kredit, Erhverv og Privat samt den enkelte medarbejder. Bankens kundeansvarlige medarbejdere er tildelt bevillingsbeføjelser, der afspejler, at banken er under afvikling.

Større engagementer indstilles til Kredit, der behandler engagementerne og indstiller videre til bevilling i bankens Kreditkomité, direktion og/eller bestyrelse.

Der udarbejdes strategi- og handlingsplaner på alle kunder med henblik på afvikling af kundeforholdet.

Kreditrisici på sektorer og brancher

Udlåns- og garantiporteføljen fordelt på sektorer og brancher er vist i note 15.

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

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

Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

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

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

Nedsat rente benyttes på engagementer, hvor rentetilskrivning skønnes at medføre yderligere tab for banken. Bankens krav på renter er dog fortsat opretholdt.

Oplysninger om nedskrivninger og tilgodehavender med nedsat rente fremgår af note 11.

Sikkerheder

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

I mange engagementer har denne politik ikke været overholdt i den tidligere Roskilde Bank, hvilket blandt andet afspejler sig i behovene for nedskrivninger. Bankens politik og krav om etablering af sikkerheder er i fokus ved dialog med kunder.

Bankens sikkerheder opgøres ud fra en vurdering af nettorealiseringsværdien.

Ejendomsrisici

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

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

Bankens enhed, Ejendomsstyring, styrer afhændelsen af nødlidende engagementers ejendomme. Ejendomsstyring arbejder tæt sammen med de kundeansvarlige i afviklingen af kundeengagementerne.

Markedsrisici

Bestyrelsen har fastlagt rammer for direktionens beføjelser. Direktionen har delvist videregivet beføjelserne til afdelingen Support & Back-Office. Direktionen modtager ugentligt rapportering vedrørende bankens markedsrisici, og bankens bestyrelse bliver kvartalsvist orienteret om de enkelte eksponeringer i forhold til de fastsatte risikomål.

Banken påtager sig som udgangspunkt ikke nye markedsrisici, og eksisterende risici afvikles løbende under hensyntagen til en økonomisk hensigtsmæssig afvikling. Således er bankens:

- renterisici opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinjer og fradragsfaktorer, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på ét procentpoint. Banken tager ikke spekulative rentepositioner og sigter mod at have lav renterisiko. På koncernbasis accepterer banken dog finansielle renterisici indenfor 10 % af egenkapitalen, idet datterselskabet Rosk Ejendomme A/S foretager en væsentlig del af sin ejendomsfinansiering med fastforrentede lån.
- valutarisici opgjort med baggrund i Finanstilsynets valutaindikator 1 (valutaposition) og 2 (valutarisiko). Banken har et begrænset antal valutapositioner, som er en følge af eksisterende kunders daglige forretninger. Banken sigter mod at have lav valutakursrisiko og tager ikke spekulative valutapositioner. Kundernes valutalån afdækkes med valutaterminer på bruttobasis, det vil sige før nedskrivninger. Da valutaeksponeringen regnskabsmæssigt medtages netto opstår en regnskabsmæssig udækket position, som fremgår af valutaindikator 1. Banken vurderer ikke, at nedskrevne valutalån kan anses for endeligt tabt i en del engagementer. Derfor fjernes afdækningen hverken helt eller delvist af kreditmæssige årsager. Hvis det vurderes at der ikke er udenlandske aktiver til grundlag for valutaeksponeringen, bliver den håndteret på engagementsniveau og omlægges til danske kroner.
- aktierisici opgjort på baggrund af Finanstilsynets retningslinjer. Bankens positioner afvikles løbende. Banken tager ikke nye spekulative positioner i aktier. Banken har kun en lille beholdning af aktier, som følge af den løbende afvikling af kundeengagementer. Derudover har banken en række sektoraktier.

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

Likviditetsrisiko

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

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

Likviditetsprognoser udarbejdes løbende.

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

Operationel risiko

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

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

Banken gennemgår regelmæssigt og systematisk den interne organisering, forretningsgange og kontroller med baggrund i Lov om Finansiell Virksomhed § 71 og Finanstilsynets vejledning (nu bekendtgørelse) hertil.

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

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

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

Forretningsrisici

Med henblik på at begrænse de forretningsmæssige risici yderligere har banken udarbejdet en Masterplan og handlingsplaner for den fortsatte afvikling af selskabets aktiviteter og de resterende kunder. Banken har i 2010 fulgt de opstillede planer.

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

Som følge af tidligere Roskilde Banks aktiviteter indenfor investeringsrådgivning samt ejendomsfinansiering, udsættes banken løbende for et betydeligt antal klage- og erstatningssager, ligesom banken har udtaget stævninger og foretaget politianmeldelser i nogle engagementer.

Risici på basiskapitalen

Roskilde Bank opgør sit solvensbehov og den tilstrækkelige kapital efter retningslinjerne fra Finanstilsynet. En nærmere beskrivelse herfor findes på roskildebank.dk under Oplysningsforpligtelser.

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

Finansiell Stabilitet A/S er ejet af den danske stat, og har en garanti fra den danske stat for tabet på Roskilde Bank. Banken fik den 30. juni 2010 tilført 2,7 mia. kr.

Ledelseshverv

Bankens bestyrelse har følgende ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder:

Henning Kruse Petersen

Formand for bestyrelsen i:

A/S Det Østasiatiske Kompagni, Finansiell Stabilitet A/S, Sund & Bælt Holding A/S, A/S Storebælt, A/S Øresund, Øresundsbro Konsortiet, Femern A/S, Femern Landanlæg A/S, C. W. Obel A/S, Erhvervsinvest Management A/S, Den Danske Forskningsfond, Scandinavia Private Equity Partners A/S og Soclé du Monde ApS

Næstformand for bestyrelsen i:

Asgard Ltd., Skandinavisk Holding A/S og Fritz Hansen A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Scandinavian Private Equity A/S, Scandinavian Tobacco Group A/S og ØK's Almennyttige Fond

Jakob Brogaard

Næstformand for bestyrelsen i:

LR Realkredit A/S og Finansiell Stabilitet A/S

Medlem af bestyrelsen i:

NewCo AEP A/S, Wrist Group A/S, DONG Energy A/S og O. W. Bunker & Trading A/S

Visti Nielsen

Formand for bestyrelsen i:

Dansk Erhvervsprojekt A/S

Medlem af bestyrelsen i:

EBH-Bank A/S, EBH-Ejendomme A/S, Jyske Banks Almennyttige Fond, Jyske Banks Almennyttige Fonds Holdingselskab A/S, Jyske Banks Medarbejderfond, Jyske Banks Medarbejderfonds Holdingselskab A/S og Finansiell Stabilitet A/S

Jørn Kristian Jensen

Formand for bestyrelsen i:

Nova Bank Fyn A/S, LR Realkredit A/S, Ejendomsselskabet Axelborg I/S, Pensionskassen for direktører i Sparekassen SDS (under afvikling) og Tilskuds-fonden for pensionister i Andelsbanken

Else Strandgaard

Ingen ledelseshverv

Per Raaby Nielsen

Ingen ledelseshverv

Per Frostholt Laursen

Ingen ledelseshverv

Ledelse og medarbejdere har følgende ledelseshverv i bankens dattervirksomheder:

Bankdirektør Lars Jensen

Formand for bestyrelsen i:

Ejendomsselskabet Hersegade A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Rosk Ejendomme A/S, Den Gamle Skibssmedie ApS, Hotel Den Gamle Skibssmedie ApS, Det Gamle Enigheden ApS, Rosk Bolig A/S (tidl. Ejendomsselskabet af 7. maj 2009 A/S), Rosk Erhverv A/S (tidl. Ejendomsselskabet Livjærgade A/S) og Ejendomsselskabet Pilehøj A/S

Chefjurist Ole Reinholdt

Medlem af bestyrelsen i:

Ejendomsselskabet Hersegade A/S, Det Gamle Enigheden ApS, Rosk Bolig A/S (tidl. Ejendomsselskabet af 7. maj 2009 A/S), Rosk Erhverv A/S (tidl. Ejendomsselskabet Livjærgade A/S) og Ejendomsselskabet Pilehøj A/S

Kreditdirektør Flemming Kjestrup

Direktør i:

Ejendomsselskabet Lovvej ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Rosk Ejendomme II A/S

Ejendomsdirektør Poul Hedegaard

Medlem af bestyrelsen i:

Den Gamle Skibssmedie ApS, Hotel Den Gamle Skibssmedie ApS og Rosk Ejendomme II A/S

Resultatopgørelse

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 2 Renteindtægter | 637.885 | 1.380.533 | 623.668 | 1.379.844 |
| 3 Renteudgifter | 277.298 | 710.275 | 283.430 | 713.581 |
| Netto renteindtægter | 360.587 | 670.258 | 340.238 | 666.263 |
| Udbytte af aktier m.v. | 1.362 | 2.131 | 1.362 | 2.131 |
| 4 Gebyrer og provisionsindtægter | 29.843 | 53.366 | 29.802 | 53.366 |
| 5 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 18.382 | 6.144 | 18.393 | 6.144 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 373.410 | 719.611 | 353.009 | 715.616 |
| 6 Kursreguleringer | -29.992 | 48.310 | 133.233 | 50.879 |
| 7 Andre driftsindtægter | 195.233 | 24.981 | 227.210 | 30.237 |
| 8 Udgifter til personale og administration | 247.805 | 295.260 | 264.693 | 300.713 |
| 9 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 12.821 | 6.463 | 15.350 | 6.790 |
| 10 Andre driftsudgifter | 8.588 | 303.102 | 2.003 | 303.102 |
| 11 Nedskrivninger på udlån m.v. | 2.664.240 | 4.029.028 | 2.663.371 | 4.029.028 |
| Resultat af aktiviteter under afvikling | 0 | 0 | 185 | 0 |
| 12 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 161.392 | -2.168 | 0 | 0 |
| Årets resultat før skat | -2.233.411 | -3.843.119 | -2.231.780 | -3.842.901 |
| 13 Skat | -1.718 | -174 | -87 | 44 |
| Årets resultat | -2.231.693 | -3.842.945 | -2.231.693 | -3.842.945 |
| Fordeling af årets resultat inklusiv foreslået udbytte | | | | |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 156.170 | 0 | | |
| Overført resultat | -2.387.863 | -3.842.945 | | |
| I alt anvendt | -2.231.693 | -3.842.945 | | |

Balance

| Note | (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|-------------------------------|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Aktiver | | | | | |
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 171.320 | 535.248 | 171.320 | 535.248 |
| 14 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 109.476 | 149.233 | 182.082 | 149.233 |
| 15 | Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 7.026.987 | 12.909.561 | 6.540.560 | 12.601.990 |
| 16 | Obligationer til dagsværdi | 636 | 1.670.225 | 636 | 1.670.225 |
| 16 | Obligationer til amortiseret kostpris | 62.324 | 62.237 | 62.324 | 62.237 |
| 17 | Aktier m.v. | 205.775 | 262.100 | 205.775 | 262.100 |
| 18 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 776.373 | 253.458 | 0 | 0 |
| 19 | Immaterielle aktiver | 0 | 231 | 0 | 231 |
| 20 | Grunde og bygninger i alt | 1.326 | 133.725 | 1.504.244 | 871.291 |
| | Investeringsejendomme | 1.326 | 25.750 | 1.504.244 | 723.191 |
| | Domicilejendomme | 0 | 107.975 | 0 | 148.100 |
| 21 | Øvrige materielle aktiver | 938 | 1.817 | 2.313 | 2.396 |
| | Aktuelle skatteaktiver | 338 | 328 | 338 | 263 |
| | Udskudte skatteaktiver | 0 | 20 | 0 | 0 |
| 22 | Aktiver i midlertidig besiddelse | 49.311 | 44.542 | 69.319 | 44.542 |
| 23 | Andre aktiver | 191.778 | 75.761 | 72.931 | 79.274 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 6.390 | 7.228 | 6.390 | 7.228 |
| | Aktiver i alt | 8.602.972 | 16.105.714 | 8.818.232 | 16.286.258 |
| Passiver | | | | | |
| Gæld | | | | | |
| 24 | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 84.541 | 249.075 | 405.658 | 249.075 |
| 25 | Indlån og anden gæld | 4.219.659 | 11.937.357 | 4.038.748 | 11.931.063 |
| 26 | Udstedte obligationer til amortiseret kostpris | 2.045 | 2.045 | 2.045 | 2.045 |
| 27 | Andre passiver | 241.880 | 124.353 | 316.565 | 311.191 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 305 | 346 | 305 | 346 |
| | Gæld i alt | 4.548.430 | 12.313.176 | 4.763.321 | 12.493.720 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| | Hensættelser til pension og lignende forpligtelser | 5.879 | 17.329 | 5.879 | 17.329 |
| 28 | Hensættelser til tab på garantier | 288.027 | 288.020 | 288.027 | 288.020 |
| 29 | Andre hensatte forpligtelser | 163.140 | 358.000 | 163.509 | 358.000 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 457.046 | 663.349 | 457.415 | 663.349 |
| 30 | Efterstillede kapitalindskud | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital | | | | | |
| | Aktiekapital | 735.000 | 600.000 | 735.000 | 600.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 156.170 | 0 | 0 | 0 |
| | Overført overskud | 1.706.326 | 1.529.189 | 1.862.496 | 1.529.189 |
| | Foreslået udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 2.597.496 | 2.129.189 | 2.597.496 | 2.129.189 |
| | Passiver i alt | 8.602.972 | 16.105.714 | 8.818.232 | 16.286.258 |
| Eventualforpligtelser | | | | | |
| 31 | Garantier m.v. | 759.696 | 1.753.083 | 759.696 | 1.752.283 |
| 32 | Andre eventualforpligtelser | | | | |

Supplerende noter 1 og 33-40

Egenkapital

| (1.000 kr.) | Banken | | | | I alt |
|--|--------------|--|-------------------|-------------------|------------|
| | Aktiekapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | |
| Egenkapital pr. 31.12 2008 | 240.000 | 364 | -1.268.230 | 0 | -1.027.866 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | -3.842.945 | 0 | -3.842.945 |
| Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen | 0 | 0 | -3.842.945 | 0 | -3.842.945 |
| Kapitaludvidelse | 360.000 | 0 | 6.640.000 | 0 | 7.000.000 |
| Datterselskabsreserve | 0 | -364 | 364 | 0 | 0 |
| Egenkapital pr. 31.12 2009 | 600.000 | 0 | 1.529.189 | 0 | 2.129.189 |
| Periodens resultat | 0 | 156.170 | -2.387.863 | 0 | -2.231.693 |
| Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen | 0 | 156.170 | -2.387.863 | 0 | -2.231.693 |
| Kapitaludvidelse | 135.000 | 0 | 2.565.000 | 0 | 2.700.000 |
| Egenkapital pr. 31.12 2010 | 735.000 | 156.170 | 1.706.326 | 0 | 2.597.496 |

Meddelelse i henhold til Selskabslovens § 55:

Finansiel Stabilitet A/S, Amaliegade 3-5, 1256 København K, ejer 100 % af kapitalen

Bankens aktiekapital udgør 31.12.2010 735 mio. kr. fordelt i aktier af 1 kr.

Aktiekapitalen er opdelt i følgende klasser:

A-aktier 669.799.189 kr.

B-aktier 65.200.811 kr.

| (1.000 kr.) | Koncern | | | | I alt |
|--|--------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------|
| | Aktiekapital | Lovpligtige reserver | Overført resultat | Foreslået udbytte | |
| Egenkapital pr. 01.01.2009 | 240.000 | 0 | -1.267.866 | 0 | -1.027.866 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | -3.842.945 | 0 | -3.842.945 |
| Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen | 0 | 0 | -3.842.945 | 0 | -3.842.945 |
| Kapitaludvidelse | 360.000 | 0 | 6.640.000 | 0 | 7.000.000 |
| Egenkapital pr. 31.12.2009 | 600.000 | 0 | 1.529.189 | 0 | 2.129.189 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | -2.231.693 | 0 | -2.231.693 |
| Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen | 0 | 0 | -2.231.693 | 0 | -2.231.693 |
| Kapitaludvidelse | 135.000 | 0 | 2.565.000 | 0 | 2.700.000 |
| Egenkapital pr. 31.12.2010 | 735.000 | 0 | 1.862.496 | 0 | 2.597.496 |

Anvendt regnskabspraksis

Note 1

Generelt

Årsrapporten for Roskilde Bank er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historisk 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.

Skøn der er væsentlige for regnskabet vedrører primært nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og retssager m.v.

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

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

Der henvises i øvrigt til Ledelsesberetningens afsnit om indregning og måling på siderne 8 og 9, der skal anses som en del af koncernens årsregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Omkostninger der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

Note 1

Omregning af fremmed valuta

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

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsbaserede vilkår.

Anvendt regnskabspraksis for koncernen

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

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

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

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

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

Virksomhedsovertagelser

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

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

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

Balance**Udlån**

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

Første gang indregnes udlån til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner som

Note 1

direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

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

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

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

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

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

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

Gruppevis nedskrivning beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af gruppens udlån og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånene. Størrelsen af de forventede betalinger opgøres som en ydelsesreduktion af den forventede betalingsstrøm på det enkelte udlån. Ydelsesreduktionen er fastsat ud fra bruttotabsprocenter hvor forventning om tab vil være størst på kunder med dårlig rating. Ydelsesreduktionerne er fastsat i intervallet 0,1 % på de bedste ratings til 20-25 % på de dårligste ratings. Nutidsværdien beregnes gennemsnitligt med de enkelte udlåns effektive rentesats.

Garantier

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

Finansielle aktiver

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

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

Note 1

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Immaterielle aktiver

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

Ejendomme

Ejendomme består af investeringsejendomme.

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

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

Ejendomme vurderes af egne vurderingsekspertes.

Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle aktiver

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser måles som hovedregel til amortiseret kostpris og indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen. Realkreditlån måles til dagsværdi ved første og efterfølgende indregning, efter reglerne for anvendt dagsværdioption.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris og omfatter alene medarbejderobligationer.

Note 1

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser i forbindelser med retssager, ankenævnsager, garantier, uudnyttede uigenkaldelige kreditrammer, personaleydelse m.v. samt forpligtelser opstået ved overtagelsen af den tidligere Roskilde Banks aktiviteter og afhændelse af filialnettet.

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

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

Udbytte

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

Resultatopgørelsen**Skatter**

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

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

Aktiebaseret aflønning

Roskilde Bank A/S har ingen aktiebaseret aflønning.

Indtjening på driftssegmenter

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

Noter

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 2 Renteindtægter | | | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 6.065 | 26.520 | 6.182 | 27.978 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 611.005 | 1.230.529 | 596.071 | 1.228.359 |
| Obligationer | 17.450 | 63.959 | 17.450 | 63.959 |
| Øvrige renteindtægter | 9 | 58 | 609 | 81 |
| Afledte finansielle instrumenter | 3.356 | 59.467 | 3.356 | 59.467 |
| Valutakontrakter | 3.297 | 59.102 | 3.297 | 59.102 |
| Rentekontrakter | 59 | 365 | 59 | 365 |
| I alt renteindtægter | 637.885 | 1.380.533 | 623.668 | 1.379.844 |
| 3 Renteudgifter | | | | |
| Kreditinstitutter og centralbanker | 5 | 425.021 | 6.665 | 427.449 |
| Indlån og anden gæld | 217.060 | 210.610 | 216.499 | 211.339 |
| Udstedte obligationer | 31 | 75 | 31 | 75 |
| Efterstillede kapitalindskud | 60.194 | 74.569 | 60.194 | 74.569 |
| Øvrige renteudgifter | 8 | 0 | 41 | 149 |
| I alt renteudgifter | 277.298 | 710.275 | 283.430 | 713.581 |
| 4 Gebyrer og provisionsindtægter | | | | |
| Værdipapirhandel og depoter | 4.040 | 12.717 | 4.040 | 12.717 |
| Betalingsformidling | 4.419 | 6.907 | 4.419 | 6.907 |
| Lånesagsgebyrer | 1.515 | 2.022 | 1.515 | 2.022 |
| Garantiprovision | 17.982 | 28.462 | 17.941 | 28.462 |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 1.887 | 3.258 | 1.887 | 3.258 |
| I alt gebyrer og provisionsindtægter | 29.843 | 53.366 | 29.802 | 53.366 |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 5 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | | | | |
| Garantier | 11.341 | 167 | 11.341 | 167 |
| Betalingsformidling | 2.807 | 1.715 | 2.807 | 1.715 |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 4.234 | 4.262 | 4.245 | 4.262 |
| I alt afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 18.382 | 6.144 | 18.393 | 6.144 |
| 6 Kursreguleringer | | | | |
| Obligationer | 18.900 | 29.819 | 18.900 | 29.819 |
| Aktier m.v. | -56.588 | 16.458 | -56.588 | 16.458 |
| Aktier i handelsbeholdning | -11.918 | 267 | -11.918 | 267 |
| Anlægsaktier (sektoraktier m.v.) | -44.670 | 16.191 | -44.670 | 16.191 |
| Investeringsjendomme | 7.100 | -3.056 | 147.112 | -487 |
| Valuta | 1.229 | 6.297 | 1.229 | 6.297 |
| Afledte finansielle instrumenter | -633 | -1.208 | 23.034 | -1.208 |
| Valutakontrakter | -608 | -1.233 | -608 | -1.233 |
| Rentekontrakter | -25 | 25 | 23.642 | 25 |
| Øvrige forpligtelser | 0 | 0 | -454 | 0 |
| I alt kursreguleringer | -29.992 | 48.310 | 133.233 | 50.879 |
| 7 Andre driftsindtægter | | | | |
| Nettoresultat af drift af fast ejendom | 6.388 | 6.133 | 39.397 | 12.074 |
| Tilbageført hensættelse til erstatning vedrørende produkterne Aktiv Boliginvest og Aktielån | 183.144 | 0 | 183.144 | 0 |
| Leveret serviceydelser | 1.297 | 17.165 | 80 | 16.480 |
| Øvrige poster | 4.404 | 1.683 | 4.589 | 1.683 |
| I alt andre driftsindtægter | 195.233 | 24.981 | 227.210 | 30.237 |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 8 Udgifter til personale og administration | | | | |
| Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion | | | | |
| Direktion | 3.604 | 15.343 | 3.604 | 15.343 |
| Bestyrelse | 1.559 | 2.193 | 1.559 | 2.193 |
| I alt | 5.163 | 17.536 | 5.163 | 17.536 |
| Personaleudgifter | | | | |
| Lønninger | 111.161 | 143.153 | 119.590 | 146.756 |
| Pensioner | 10.203 | 14.210 | 10.739 | 14.439 |
| Udgifter til social sikring | -662 | -454 | -617 | -452 |
| Afgifter | 10.307 | 12.236 | 10.307 | 12.236 |
| I alt | 131.009 | 169.145 | 140.019 | 172.979 |
| I lønninger i 2009 indgår udgifter til fastholdelse og fratrædelse af medarbejdere i niveauet 38 mio. kr. | | | | |
| EDB / teknologi | 29.321 | 25.843 | 29.655 | 25.880 |
| Øvrige administrationsudgifter | 82.312 | 82.736 | 89.856 | 84.318 |
| I alt udgifter til personale og administration | 247.805 | 295.260 | 264.693 | 300.713 |
| Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede udgør i regnskabsåret | 206 | 212 | 216 | 217 |
| Der er ikke indgået aftale om aktiebaseret vederlæggelse. | | | | |
| Bestyrelseshonorarer | | | | |
| Henning Kruse Petersen (formand) | 300 | 581 | 300 | 581 |
| Jakob Brogaard (næstformand) | 300 | 525 | 300 | 525 |
| Niels Heering (udtrådt ultimo oktober 2010)* | 172 | 187 | 172 | 187 |
| Jørn Kristian Jensen | 150 | 150 | 150 | 150 |
| Visti Nielsen | 150 | 150 | 150 | 150 |
| Birgit W. Nørgaard (udtrådt ultimo marts 2010) | 37 | 150 | 37 | 150 |
| Else Strandgaard | 150 | 150 | 150 | 150 |
| Per Raaby Nielsen | 150 | 150 | 150 | 150 |
| Per Frostholt Laursen | 150 | 150 | 150 | 150 |
| Honorarer i alt | 1.559 | 2.193 | 1.559 | 2.193 |
| * Honoraret er faktureret via medlemmets virksomhed og derfor tillagt moms. | | | | |
| Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar. Formand og næstformand har i regnskabsåret 2009 tillige modtaget et variabelt honorar vedrørende ekstraarbejde. | | | | |
| Direktionens vedlæggelse | | | | |
| Lars Jensen, grundløn | 3.604 | 3.604 | 3.604 | 3.604 |
| Søren Kaare-Andersen, grundløn inkl. kontraktmæssig fratrædelsesgodtgørelse | 0 | 11.739 | 0 | 11.739 |
| I alt | 3.604 | 15.343 | 3.604 | 15.343 |
| Direktørens ansættelse er uopsigelig og tidsbegrænset til udgangen af september 2012. | | | | |
| Afgår direktøren ved døden, skal selskabet betale lønnen til ægtefælle i 6 måneder. | | | | |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 8 ... fortsat | | | | |
| Revisionshonorar | | | | |
| Lovpligtig revision | 3.972 | 4.691 | 4.963 | 5.447 |
| Andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 76 | 8.971 | 76 | 8.971 |
| Skatte- og momsmæssig rådgivning | 77 | 153 | 77 | 153 |
| Andre ydelser | 1.492 | 1.197 | 1.854 | 1.850 |
| I alt | 5.617 | 15.012 | 6.970 | 16.421 |
| 9 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | | | | |
| Immaterielle aktiver, afskrivninger | 231 | 335 | 231 | 335 |
| Driftsmidler, afskrivninger | 376 | 729 | 615 | 787 |
| Domicilejendomme, afskrivninger | 0 | 176 | 0 | 256 |
| Domicilejendomme, nedskrivninger | 12.214 | 5.223 | 14.504 | 5.412 |
| I alt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 12.821 | 6.463 | 15.350 | 6.790 |
| 10 Andre driftsudgifter | | | | |
| Refunderet vedrørende overdraget domicilejendom | 6.585 | 0 | 0 | 0 |
| Udgiftsført erstatning vedrørende Aktiv Boliginvest | 0 | 303.102 | 0 | 303.102 |
| Øvrige | 2.003 | 0 | 2.003 | 0 |
| I alt andre driftsudgifter | 8.588 | 303.102 | 2.003 | 303.102 |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 11 Nedskrivninger på udlån m.v. | | | | |
| Nedskrivninger i årets løb, individuel | 3.297.376 | 5.322.501 | 3.296.507 | 5.322.501 |
| Nedskrivninger i årets løb, gruppevis | 58.134 | 129.709 | 58.134 | 129.709 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, individuel | -629.599 | -130.887 | -629.599 | -130.887 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, gruppevis | -100.335 | -825.298 | -100.335 | -825.298 |
| Værdiregulering af midlertidigt overtagne ejendomme | 10.197 | -40.329 | 10.197 | -40.329 |
| Konstateret tab af midlertidigt overtagne ejendomme | 3.532 | 86.046 | 3.532 | 86.046 |
| Direkte afskrevet | 209.017 | 189.411 | 209.017 | 189.411 |
| Indgået på tidligere individuelle afskrevne fordringer | -1.579 | -4.101 | -1.579 | -4.101 |
| Renteregulering efter effektiv rentes metode | -185.943 | -69.106 | -185.943 | -69.106 |
| Hensættelser på garantier m.v., individuel | 148.746 | 150.984 | 148.746 | 150.984 |
| Hensættelser på garantier m.v., gruppevis | 15.000 | 23 | 15.000 | 23 |
| Tilbageførsel af hensættelser på garantier m.v., individuel | -145.968 | -247.276 | -145.968 | -247.276 |
| Tilbageførsel af hensættelser på garantier m.v., gruppevis | -14.338 | -532.649 | -14.338 | -532.649 |
| Nedskrivninger på udlån m.v. | 2.664.240 | 4.029.028 | 2.663.371 | 4.029.028 |
| Individuelle nedskrivninger på udlån | | | | |
| Akkumulerede individuelle nedskrivninger primo | 9.475.476 | 7.306.374 | 9.475.476 | 7.306.374 |
| Nedskrivninger i årets løb | 3.297.376 | 5.322.501 | 3.296.507 | 5.322.501 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år | -629.599 | -130.887 | -629.599 | -130.887 |
| Afskrivning på nedskrivninger fra tidligere år | -2.513.252 | -3.022.512 | -2.513.252 | -3.022.512 |
| Akkumulerede nedskrivninger ultimo | 9.630.001 | 9.475.476 | 9.629.132 | 9.475.476 |
| Banken har delvist nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. | | | | |
| Udlån og tilgodehavender værdiansættelse før nedskrivninger | 10.279.800 | 13.069.452 | 10.279.800 | 13.069.452 |
| Udlån og tilgodehavender værdiansættelse efter nedskrivninger | 4.508.762 | 4.505.301 | 4.508.762 | 4.505.301 |
| Fullt ud nedskrevne engagementer indgår ikke i opgørelsen. | | | | |
| Gruppevis nedskrivninger på udlån | | | | |
| Akkumulerede nedskrivninger primo | 505.512 | 1.201.101 | 505.512 | 1.201.101 |
| Nedskrivninger i årets løb | 58.134 | 129.709 | 58.134 | 129.709 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år | -100.335 | -825.298 | -100.335 | -825.298 |
| Akkumulerede nedskrivninger ultimo | 463.311 | 505.512 | 463.311 | 505.512 |
| Banken har delvist nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. | | | | |
| Udlån og tilgodehavender værdiansættelse før nedskrivning | 2.227.982 | 7.543.946 | 2.227.982 | 7.543.946 |
| Udlån og tilgodehavender værdiansættelse efter nedskrivning | 1.444.671 | 7.038.434 | 1.444.671 | 7.038.434 |
| I alt nedskrivning på udlån | 10.093.312 | 9.980.988 | 10.092.443 | 9.980.988 |
| Tilgodehavender med nedsat rente udgør ultimo | | | | |
| I beløb | 8.991.151 | 6.316.285 | 8.991.151 | 6.316.285 |
| I % af udlån og garantier før nedskrivninger m.v. | 49,5% | 25,3% | 50,9% | 25,6% |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 12 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Resultat i datterselskaber | 161.392 | -2.168 | - | - |
| 13 Skat | | | | |
| Beregnet skat af årets resultat | -1.716 | -145 | 0 | 65 |
| Regulering af udskudt skat | 20 | -19 | 0 | -11 |
| Efterregulering af tidligere års beregnet skat | -22 | -10 | -87 | -10 |
| I alt skat | -1.718 | -174 | -87 | 44 |
| Gældende skatteprocent | 25% | 25% | 25% | 25% |
| Skatteunderskud | -25% | -25% | -25% | -25% |
| Effektiv skatteprocent | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Udskudte skatteaktiver og skattepassiver | 0 | 20 | 0 | 0 |
| <p>Skatteværdien af det skattemæssige underskud for moderselskabet og koncernen udgør 2,4 mia. kr. Værdien er ikke indregnet i balancen, da den ikke forventes at kunne udnyttes.</p> | | | | |
| 14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | | | | |
| Danmarks Nationalbank | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 109.476 | 149.233 | 182.082 | 149.233 |
| I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 109.476 | 149.233 | 182.082 | 149.233 |
| Fordelt efter restløbetid | | | | |
| Anfordringstilgodehavender | 9.596 | 40.811 | 82.202 | 40.811 |
| Til og med 3 måneder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 8.956 | 8.542 | 8.956 | 8.542 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 90.924 | 96.477 | 90.924 | 96.477 |
| Over 5 år | 0 | 3.403 | 0 | 3.403 |
| I alt | 109.476 | 149.233 | 182.082 | 149.233 |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 15 Udlån (fordelt efter restløbetid) | | | | |
| På anfordring | 2.190.378 | 6.617.612 | 1.703.951 | 6.310.041 |
| Til og med 3 måneder | 905.930 | 1.271.723 | 905.930 | 1.271.723 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 917.494 | 1.257.358 | 917.494 | 1.257.358 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 1.566.975 | 1.852.965 | 1.566.975 | 1.852.965 |
| Over 5 år | 1.446.210 | 1.909.903 | 1.446.210 | 1.909.903 |
| Udlån i alt | 7.026.987 | 12.909.561 | 6.540.560 | 12.601.990 |
| Standardvilkår – Erhvervs-kunder | | | | |
| Banken og kunden kan til enhver tid opsige sit engagement uden varsel. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Ved ikke-blanco-lån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken. | | | | |
| Standardvilkår – Privatkunder | | | | |
| Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån. | | | | |
| Udlån og garantidebitorer efter nedskrivninger m.v. fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året | | | | |
| Offentlige myndigheder | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Erhverv | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Industri og råstofudvinding | 1% | 1% | 1% | 1% |
| Energiforsyning | 6% | 5% | 7% | 5% |
| Bygge- og anlægsvirksomhed | 14% | 13% | 15% | 13% |
| Handel | 3% | 3% | 3% | 3% |
| Transport, hoteller og restauranter | 1% | 2% | 1% | 2% |
| Information og kommunikation | 0% | 1% | 0% | 1% |
| Finansiering og forsikring | 8% | 9% | 8% | 10% |
| Fast ejendom | 48% | 43% | 45% | 42% |
| Øvrige erhverv | 6% | 6% | 6% | 6% |
| I alt erhverv | 89% | 85% | 88% | 85% |
| Private | 11% | 15% | 12% | 15% |
| I alt | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Udlån og garantier - størrelsesfordeling i procent | | | | |
| Engagementsstørrelse | | | | |
| 0-5.000 | 13% | 12% | 13% | 12% |
| 5.001-20.000 | 14% | 13% | 15% | 13% |
| 20.001-50.000 | 16% | 12% | 16% | 11% |
| over 50.000 | 57% | 63% | 56% | 64% |
| I alt | 100% | 100% | 100% | 100% |

Note (1.000 kr.)

Banken
2010 2009

Koncern
2010 2009

15 ... fortsat

**Udlån og garantidebitorer efter nedskrivninger m.v.
fordelt på sektorer og brancher**

| | | | | |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Offentlige myndigheder | 1.322 | 1.841 | 1.322 | 1.841 |
| Erhverv | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 118.070 | 269.877 | 118.070 | 269.877 |
| Industri og råstofudvinding | 59.592 | 162.391 | 59.592 | 162.391 |
| Energiforsyning | 488.999 | 770.894 | 488.999 | 770.894 |
| Bygge- og anlægsvirksomhed | 1.112.675 | 1.856.558 | 1.092.667 | 1.856.558 |
| Handel | 206.413 | 467.681 | 206.413 | 467.681 |
| Transport, hoteller og restauranter | 123.166 | 275.477 | 123.166 | 275.477 |
| Information og kommunikation | 28.865 | 163.451 | 28.865 | 163.451 |
| Finansiering og forsikring | 598.171 | 1.409.007 | 598.171 | 1.409.007 |
| Fast ejendom | 3.717.980 | 6.262.761 | 3.251.561 | 5.954.390 |
| Øvrige erhverv | 481.069 | 875.396 | 481.069 | 875.396 |
| I alt erhverv | 6.935.000 | 12.513.493 | 6.448.573 | 12.205.122 |
| Private | 850.361 | 2.147.310 | 850.361 | 2.147.310 |
| I alt | 7.786.683 | 14.662.644 | 7.300.256 | 14.354.273 |

**Nedskrivninger, a conto afskrivninger og hensættelser
fordelt på brancher**

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Offentlige myndigheder | 370 | 0 | 370 | 0 |
| Erhverv | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 307.892 | 220.991 | 307.892 | 220.991 |
| Industri og råstofudvinding | 81.736 | 50.085 | 81.736 | 50.085 |
| Energiforsyning | 549.895 | 364.491 | 549.895 | 364.491 |
| Bygge- og anlægsvirksomhed | 1.828.262 | 1.657.286 | 1.827.393 | 1.657.286 |
| Handel | 388.941 | 326.228 | 388.941 | 326.228 |
| Transport, hoteller og restauranter | 151.388 | 112.412 | 151.388 | 112.412 |
| Information og kommunikation | 101.191 | 90.283 | 101.191 | 90.283 |
| Finansiering og forsikring | 2.419.241 | 2.266.042 | 2.419.241 | 2.266.042 |
| Fast ejendom | 6.208.264 | 5.623.124 | 6.208.264 | 5.623.124 |
| Øvrige erhverv | 961.282 | 841.432 | 961.282 | 841.432 |
| I alt erhverv | 12.998.092 | 11.552.374 | 12.997.223 | 11.552.374 |
| Private | 2.469.844 | 1.698.691 | 2.469.844 | 1.698.691 |
| I alt branchefordelt | 15.468.306 | 13.251.065 | 15.467.067 | 13.251.065 |
| Endeligt tabt | 833.213 | 176.396 | 833.213 | 176.396 |
| Nedskrivninger, afskrivninger, hensættelser og tab i alt | 16.301.519 | 13.427.461 | 16.300.650 | 13.427.461 |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 16 Obligationer | | | | |
| Obligationer til dagsværdi | 636 | 1.670.225 | 636 | 1.670.225 |
| Obligationer til amortiseret kostpris (rentebærende aktieindekserede obligationer) | 62.324 | 62.237 | 62.324 | 62.237 |
| Obligationer i alt | 62.960 | 1.732.462 | 62.960 | 1.732.462 |
| Obligationer til amortiseret kostpris til dagsværdi | 50.069 | 37.434 | 50.069 | 37.434 |
| Obligationer fordeles således | | | | |
| Realkreditobligationer m.v. | 636 | 1.625.809 | 636 | 1.625.809 |
| Aktieindekserede obligationer | 62.324 | 106.653 | 62.324 | 106.653 |
| Obligationer i alt | 62.960 | 1.732.462 | 62.960 | 1.732.462 |
| 17 Aktier/investeringsforeningsbeviser | | | | |
| Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S | 12.074 | 4.696 | 12.074 | 4.696 |
| Noteret på andre børser | 2 | 1 | 2 | 1 |
| Unoterede aktier optaget til dagsværdi | 193.699 | 257.403 | 193.699 | 257.403 |
| Aktier m.v. i alt | 205.775 | 262.100 | 205.775 | 262.100 |
| 18 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (datterselskaber) | | | | |
| Samlet anskaffelsespris primo | 255.262 | 26.782 | – | – |
| Tilgang | 392.703 | 228.480 | – | – |
| Afgang | 27.762 | 0 | – | – |
| Samlet anskaffelsespris ultimo | 620.203 | 255.262 | – | – |
| Op- og nedskrivninger primo | -1.804 | 364 | – | – |
| Resultat | 161.392 | -2.168 | – | – |
| Afgang | 3.418 | 0 | – | – |
| Andre kapitalbevægelser | 0 | 0 | – | – |
| Op- og nedskrivninger ultimo | 156.170 | -1.804 | – | – |
| Bogført beholdning ultimo | 776.373 | 253.458 | – | – |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 19 Immaterielle aktiver (lejemålsrettigheder) | | | | |
| Kostpris primo | 909 | 909 | 909 | 909 |
| Tilgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 909 | 909 | 909 | 909 |
| Af- og nedskrivninger primo | 678 | 343 | 678 | 343 |
| Årets afskrivninger | 231 | 335 | 231 | 335 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års af- og nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 909 | 678 | 909 | 678 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver | 0 | 231 | 0 | 231 |
| 20 Grunde og bygninger | | | | |
| Investeringsejendomme | | | | |
| Dagsværdi primo | 25.750 | 30.549 | 723.191 | 43.549 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 1.326 | 0 | 755.976 | 681.872 |
| Afgang i årets løb | 32.850 | 3.142 | 122.035 | 3.142 |
| Årets værdiregulering til dagsværdi | 7.100 | -1.657 | 147.112 | 912 |
| Andre ændringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dagsværdi ultimo | 1.326 | 25.750 | 1.504.244 | 723.191 |
| Domicilejendomme | | | | |
| Omvurderet værdi primo | 107.975 | 113.374 | 148.100 | 153.768 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 95.761 | 0 | 133.596 | 0 |
| Afskrivning | 0 | 176 | 0 | 256 |
| Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet direkte på egenkapitalen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen | -12.214 | -5.223 | -14.504 | -5.412 |
| Omvurderet værdi ultimo | 0 | 107.975 | 0 | 148.100 |
| Grunde og bygninger i alt | 1.326 | 133.725 | 1.504.244 | 871.291 |

I målingen af investeringsejendommene er der taget udgangspunkt i gældende kvadratmeter leje samt forrentningsprocenter på mellem 4,75 % og 10,00 %.

Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen af ejendommene.

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 21 Øvrige materielle aktiver | | | | |
| Kostpris primo | 3.038 | 5.048 | 3.675 | 5.048 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 0 | 0 | 1.035 | 637 |
| Afgang i årets løb | 869 | 2.010 | 869 | 2.010 |
| Kostpris ultimo | 2.169 | 3.038 | 3.841 | 3.675 |
| Af- og nedskrivninger primo | 1.221 | 678 | 1.279 | 678 |
| Årets afskrivninger | 376 | 729 | 615 | 787 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften | 366 | 186 | 366 | 186 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 1.231 | 1.221 | 1.528 | 1.279 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo øvrige materielle aktiver | 938 | 1.817 | 2.313 | 2.396 |
| 22 Aktiver i midlertidig besiddelse | | | | |
| Saldo primo | 44.542 | 131.565 | 44.542 | 131.565 |
| Tilgang i årets løb | 230.309 | 101.731 | 250.317 | 101.731 |
| Afgang i årets løb | 211.811 | 143.037 | 211.811 | 143.037 |
| Årets værdiregulering/tab | -13.729 | -45.717 | -13.729 | -45.717 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 49.311 | 44.542 | 69.319 | 44.542 |
| Aktiver i midlertidig besiddelse | 49.311 | 44.542 | 69.319 | 44.542 |
| Heraf udgør | | | | |
| Beboelsesejendomme | 46.016 | 0 | 46.016 | 0 |
| Parcelhuse/grunde | 3.295 | 1.893 | 3.295 | 1.893 |
| Erhvervsjendomme/grunde | 0 | 42.649 | 20.008 | 42.649 |
| I alt | 49.311 | 44.542 | 69.319 | 44.542 |
| Ejendommene er overtaget i forbindelse med afvikling af engagementer og søges solgt indenfor 12 måneder. | | | | |
| 23 Andre aktiver | | | | |
| Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter | 8.005 | 16.798 | 31.694 | 16.798 |
| Tilgodehavende renter og provisioner | 15.473 | 32.666 | 15.473 | 32.666 |
| Tilgodehavende salgssummer for afhændede ejendomme i midlertidig besiddelse | 160.416 | 0 | 3.262 | 0 |
| Øvrige aktiver | 7.884 | 26.297 | 22.502 | 29.810 |
| Andre aktiver i alt | 191.778 | 75.761 | 72.931 | 79.274 |

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | | | | |
| Danmarks Nationalbank | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | 84.541 | 249.075 | 405.658 | 249.075 |
| I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 84.541 | 249.075 | 405.658 | 249.075 |
| Fordelt efter restløbetid | | | | |
| Anfordringsgæld | 84.541 | 249.075 | 84.699 | 249.075 |
| Til og med 3 måneder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 0 | 0 | 41.977 | 0 |
| Over 5 år | 0 | 0 | 278.982 | 0 |
| I alt | 84.541 | 249.075 | 405.658 | 249.075 |
| Gæld til kreditinstitutter som er målt til dagsværdi | | | | |
| Realkreditlån bogført til dagsværdi | 0 | 0 | 320.959 | 0 |
| Indfrielsesbeløb udgør | 0 | 0 | 322.282 | 0 |
| Forskel | 0 | 0 | 1.323 | 0 |
| Ændringer i dagsværdi, der kan henføres til kreditrisiko udgør | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 25 Indlån og anden gæld | | | | |
| Indlån fra kunder | 836.937 | 1.324.223 | 656.026 | 1.317.929 |
| Gæld til Finansiell Stabilitet A/S (moderselskab) | 3.382.722 | 10.613.134 | 3.382.722 | 10.613.134 |
| I alt indlån og anden gæld | 4.219.659 | 11.937.357 | 4.038.748 | 11.931.063 |
| På anfordring | 3.587.124 | 11.855.950 | 3.406.213 | 11.849.656 |
| Med opsigelsesvarsel | 600.268 | 1.115 | 600.268 | 1.115 |
| Tidsindsud | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Særlige indlånsformer | 32.267 | 80.292 | 32.267 | 80.292 |
| I alt indlån og anden gæld | 4.219.659 | 11.937.357 | 4.038.748 | 11.931.063 |
| Fordelt efter restløbetid | | | | |
| På anfordring | 3.587.894 | 11.862.539 | 3.406.983 | 11.856.245 |
| Til og med 3 måneder | 600.333 | 2.064 | 600.333 | 2.064 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 695 | 2.269 | 695 | 2.269 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 7.523 | 14.741 | 7.523 | 14.741 |
| Over 5 år | 23.214 | 55.744 | 23.214 | 55.744 |
| I alt | 4.219.659 | 11.937.357 | 4.038.748 | 11.931.063 |

Note (1.000 kr.)

Banken
2010 2009

Koncern
2010 2009

26 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

| | Rentesats | Rente m.v. | Valuta | Restgæld | Restgæld | Restgæld | Restgæld |
|---|-----------|------------|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Medarbejderobligationer | | | | | | | |
| Udløb 01.01.2014 (var. rt.) | 1,00% | 31 | DKK | 2.045 | 2.045 | 2.045 | 2.045 |
| I alt udstedte obligationer til amortiseret kostpris | | 31 | | 2.045 | 2.045 | 2.045 | 2.045 |
| Fordelt efter restløbetid | | | | | | | |
| På anfordring | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Til og med 3 måneder | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Over 1 år og til og med 5 år | | | | 2.045 | 2.045 | 2.045 | 2.045 |
| Over 5 år | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I alt | | | | 2.045 | 2.045 | 2.045 | 2.045 |

27 Andre passiver

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter | | | | 17.805 | 22.721 | 17.805 | 22.721 |
| Skyldige renter og provisioner | | | | 54.143 | 17.701 | 54.143 | 17.701 |
| Gæld på erhvervede ejendomme i midlertidig besiddelse | | | | 89.914 | 0 | 89.914 | 0 |
| Øvrige passiver | | | | 80.018 | 83.931 | 154.703 | 270.769 |
| Andre passiver i alt | | | | 241.880 | 124.353 | 316.565 | 311.191 |

28 Hensættelser til tab på garantier

Individuelle hensættelser på garantier m.v.

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Hensat primo | | | | 217.980 | 314.272 | 217.980 | 314.272 |
| Hensat i årets løb | | | | 148.746 | 150.984 | 148.746 | 150.984 |
| Tilbageførsel af hensættelser tidligere år | | | | -145.968 | -247.276 | -145.968 | -247.276 |
| Hensat ultimo | | | | 220.758 | 217.980 | 220.758 | 217.980 |
| Heraf uudnyttede kreditrammer på udlån | | | | 8.733 | 46.337 | 8.733 | 46.337 |

Gruppevis hensættelser på garantier m.v.

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Hensat primo | | | | 65.909 | 598.535 | 65.909 | 598.535 |
| Hensat i årets løb | | | | 15.000 | 23 | 15.000 | 23 |
| Tilbageførsel af hensættelser tidligere år | | | | -14.338 | -532.649 | -14.338 | -532.649 |
| Hensat ultimo | | | | 66.571 | 65.909 | 66.571 | 65.909 |

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|------------|--------------|------------|--------------|
| Forudbetalt garantiprovision | | | | 698 | 4.131 | 698 | 4.131 |
|-------------------------------------|--|--|--|------------|--------------|------------|--------------|

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| I alt hensættelser på garantier m.v. | | | | 288.027 | 288.020 | 288.027 | 288.020 |
|---|--|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 29 Andre hensatte forpligtelser | | | | |
| Retsager og ankenævnsager m.v. | 163.140 | 358.000 | 163.140 | 358.000 |
| Øvrige hensatte forpligtelser | 0 | 0 | 369 | 0 |
| I alt andre hensatte forpligtelser | 163.140 | 358.000 | 163.509 | 358.000 |

Hensættelser til retssager og ankenævnsager m.v. er opgjort ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde. Øvrige hensatte forpligtelser udgøres af hensættelser til Grundejernes Investeringsfond på enkelte investeringsejendomme.

30 Efterstillede kapitalindskud

| | Rentesats | Renter m.v. | Valuta | Restgæld | Restgæld | Restgæld | Restgæld |
|--|-----------|---------------|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Supplerende kapital (uamortisabelt) | | | | | | | |
| Udløb 03.10.2015 (Nationalbankens udlånsrente + 4,85 %) | 5,90% | 60.194 | DKK | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| I alt | | 60.194 | | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |

Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af basiskapitalen
Kreditor er Finansiell Stabilitet A/S (moderselskab)

31 Garantier

| | | | | |
|---------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Finansgarantier | 97.005 | 606.726 | 97.005 | 605.926 |
| Tabsgarantier for realkreditlån | 618.432 | 735.267 | 618.432 | 735.267 |
| Øvrige garantier | 44.259 | 411.090 | 44.259 | 411.090 |
| Garantier m.v. i alt | 759.696 | 1.753.083 | 759.696 | 1.752.283 |

32 Andre eventualforpligtelser

| | | | | |
|--|--------|--------|----|--------|
| Banken har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom. Huslejeoplygtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør | 37.190 | 40.172 | 3 | 51 |
| Banken skal i perioden 01.01.10 - 30.06.12 erlægge en minimumsomsætning i Bankernes EDB Central på | 0 | 24.910 | 0 | 24.910 |
| Øvrige eventualforpligtelser | 84 | 7.207 | 84 | 7.207 |

I henhold til aftalen om overdragelse af bankens aktivitet af 24. august 2008 skal købesummen for de overtagne aktiver forhøjes i det omfang køber ved den endelige afvikling af aktiverne og passiverne kan udlodde til aktionærerne, Danmarks Nationalbank og Det Private Beredskab, et beløb der er større end den indskudte basiskapital med tillæg af forrentningen af den indskudte basiskapital svarende til Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 4,85 %.

Reguleringsbeløbet udbetales til sælger til fordeling blandt sælgers kreditorer og aktionærer i overensstemmelse med konkurslovens regler.

En række klagesager mod banken vedrørende investeringsrådgivning afventer afgørelse i Pengeinstitutankenævnet. Udfaldet af disse sager og de økonomiske konsekvenser heraf kan ikke forudsiges.

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

| Note (1.000 kr.) | Banken | | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| 33 Basiskapital og Solvens | | | | |
| Solvensopgørelse | | | | |
| Egenkapital i følge balancen | 2.597.496 | 2.129.189 | 2.597.496 | 2.129.189 |
| Primære fradrag i kernekapital | 0 | -231 | 0 | -231 |
| I alt kernekapital | 2.597.496 | 2.128.958 | 2.597.496 | 2.128.958 |
| Supplerende kapital | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| I alt supplerende kapital | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Kapitalandele > 15 % jf. FIL § 139 stk. 2 | -236.749 | 0 | 0 | 0 |
| I alt basiskapital efter fradrag | 3.360.747 | 3.128.958 | 3.597.496 | 3.128.958 |
| Vægtede poster | | | | |
| Risikovægtede poster | 9.048.230 | 16.694.462 | 9.651.756 | 16.800.416 |
| Vægtede poster med operationel risiko | 1.657.491 | 1.873.296 | 1.661.240 | 1.873.296 |
| Gruppevise nedskrivninger/hensættelser | -529.882 | -571.421 | -529.882 | -571.421 |
| Vægtede poster med markedsrisiko | 1.117.810 | 264.145 | 1.117.810 | 264.145 |
| Vægtede poster i alt | 11.293.649 | 18.260.482 | 11.900.924 | 18.366.436 |
| Kernekapitalprocenten | 23,0% | 11,7% | 21,8% | 11,6% |
| Solvensprocent ifølge FIL § 124 | 29,8% | 17,1% | 30,2% | 17,0% |
| 34 Finansielle risici | | | | |
| Banken er eksponeret overfor forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens finansielle risici udgøres af kredit-, markeds- og likviditetsrisici. Bankens politikker og mål for styring af finansielle risici samt beskrivelse af diverse risici fremgår af separat afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Risikostyring" jf. siderne 11-15. | | | | |
| Valutarisiko | | | | |
| Aktiver i fremmed valuta i alt | 1.534.491 | 3.676.341 | 1.534.491 | 3.676.341 |
| Passiver i fremmed valuta i alt | 24.466 | 213.062 | 24.466 | 213.062 |
| Valutaindikator 1 | 1.035.304 | 16.778 | 1.035.304 | 16.778 |
| Valutaindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag | 39,9% | 0,7% | 39,9% | 0,7% |
| Valutaindikator 2 | 7.951 | 113 | 7.951 | 113 |
| Valutaindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag | 0,3% | 0,0% | 0,3% | 0,0% |
| Renterisiko | | | | |
| Renterisiko opdelt på valutaer med størst renterisiko | | | | |
| DKK | 5.743 | 9.873 | -40.775 | 9.873 |
| EUR | 2.676 | 5.651 | 2.676 | 5.651 |
| CHF | -74 | 405 | -74 | 405 |
| SEK | -34 | 76 | -34 | 76 |
| USD | -55 | -38 | -55 | -38 |
| NOK | 7 | 6 | 7 | 6 |
| TRY | 0 | -12 | 0 | -12 |
| CZK | 0 | 3 | 0 | 3 |
| Øvrige valutaer | 0 | 2 | 0 | 2 |
| Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt | 8.263 | 15.966 | -38.255 | 15.966 |

Note (1.000 kr.)

Banken

2010

2009

Koncern

2010

2009

35 **Nærtstående parter**

Finansiell Stabilitet A/S, med hjemsted i København, ejer den samlede aktiekapital i Roskilde Bank A/S. Roskilde Bank A/S indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab.

Som nærtstående parter anses Finansiell Stabilitet A/S samt dette selskabs tilknyttede virksomheder.

Som nærtstående parter anses endvidere Roskilde Banks datterselskaber.

Tillige anses bankens bestyrelse, direktion og disses nærtstående som nærtstående parter.

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

Som et led i afvikling af aktiverne i Roskilde Bank, har banken ultimo 2010 overdraget sin domicilejendom, herunder aktier i Ejendomsselskabet Hersegade A/S samt 3 tidligere filialejendomme til Rosk Ejendomme Koncernen.

Herudover har der ikke i 2010 været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

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

Lån, pant, kautioner

| | | | | |
|--|-------|-----|-------|-----|
| eller garantier stillet for medlemmer i bankens bestyrelse | 2.989 | 548 | 2.989 | 548 |
|--|-------|-----|-------|-----|

| | | | | |
|-------------------------------|---|---|---|---|
| Tilhørende sikkerheder herfor | 0 | 0 | 0 | 0 |
|-------------------------------|---|---|---|---|

Engagementerne ydes på normale markedsmæssige vilkår.

Rentesats 31.12.2010 3,05 % (personalevilkår)

Lån, pant, kautioner

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| eller garantier stillet for medlemmer i direktionen | 0 | 0 | 0 | 0 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|-------------------------------|---|---|---|---|
| Tilhørende sikkerheder herfor | 0 | 0 | 0 | 0 |
|-------------------------------|---|---|---|---|

Med moderselskabet, Finansiell Stabilitet A/S er der følgende mellemværende og transaktioner

| | | | | |
|--|-----------|------------|-----------|------------|
| Gæld der forrentes med | | | | |
| Nationalbankens udlånsrente + 2 % point | 3.382.722 | 10.613.134 | 3.382.722 | 10.613.134 |
| Efterstillet kapitalindskud, der forrentes med | | | | |
| Nationalbankens udlånsrente + 4,85 % point | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Modtaget tabskaution | 447.000 | 0 | 447.000 | 0 |
| Modtaget likviditetstilsagn | 600.000 | 0 | 600.000 | 0 |
| Renteudgifter | 272.977 | 198.382 | 272.977 | 198.382 |
| Garantiprovisionsudgifter | 11.340 | 0 | 11.340 | 0 |

Med datterselskaberne er der følgende mellemværender og transaktioner

| | | | | |
|--|---------|---------|---|---|
| Udlån, der forrentes med | | | | |
| Nationalbankens udlånsrente + 3 % point | 486.639 | 307.571 | – | – |
| Indlån, der forrentes med Nationalbankens foliorente | 47.560 | 6.294 | – | – |
| Renter til indlån | 561 | 729 | – | – |
| Renter af udlån | 14.934 | 2.170 | – | – |
| Garantiprovision | 41 | 0 | – | – |
| Leverede serviceydelser | 1.265 | 685 | – | – |
| Værdi af overdragne ejendomme, domicil- og investeringsejendomme | 158.797 | 0 | – | – |
| Værdi af overdragne ejendomme der har været i Roskilde Bank's midlertidig besiddelse | 194.100 | 128.000 | – | – |

Note (1.000 kr.)

35 ... fortsat

Koncern- og selskabsoversigt

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

| | Ejerandel | Nom. 1.000 kr. | Seneste årsrapport | |
|--|-----------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| | | | 2010 Resultat 1.000 kr. | 2010 Egenkapital 1.000 kr. |
| Ejendomsselskabet Lovvej ApS | 100% | 125 | -511 | 0 |
| Rosk Ejendomme A/S | 100% | 60.400 | 151.009 | 768.996 |
| Den Gamle Skibssmedie ApS (Årsregnskabsperiode 01.07.2009 - 31.12.2010) | 100% | 126 | -69.439 | -74.416 |

Ejendomsselskabet Lovvej ApS har færdiggjort og afhændet 12 mindre boliger i 2010. Selskabet er nu under afvikling.

Rosk Ejendomme A/S med tilhørende dattervirksomheder er stiftet i 2009 med henblik på at overtage ejendomme til senere afhændelse. Roskilde Bank står over for at skulle afhænde en række ejendomme, hvilket i det nuværende marked kan medføre betydelige tab samt forværre den generelle udvikling på ejendomsmarkedet. Etableringen af ejendomsselskabet giver mulighed for at udskyde salg af visse ejendomme.

Den Gamle Skibssmedie ApS er erhvervet i maj 2010 i forbindelse med afvikling af et nødlidende engagement. Selskabet ejer Hotel Den Gamle Skibssmedie ApS, som driver et hotel i Skagen.

Roskilde Banks tidligere 100 % ejede datterselskab, Ejendomsselskabet Hersegade A/S, er i 2010 appportindskudt i Rosk Ejendomme koncernen.

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

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

Note (1.000 kr.)

Banken

36 Afledte finansielle instrumenter

Opdelt efter restløbetid

| | Til og med 3 mdr. | | | | Over 3 mdr. til og med 1 år | | | |
|-------------------------|-------------------|-----------|--------------------|---------|-----------------------------|-------|--------------------|------|
| | Nominal værdi | | Netto markedsværdi | | Nominal værdi | | Netto markedsværdi | |
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Valutakontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | -30.093 | 332.706 | 223 | 4.704 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 2.563.821 | 3.792.507 | -10.023 | -10.612 | 0 | 1.038 | 0 | -40 |
| Swaps | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rentekontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 0 | 12.687 | 0 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Over 1 år til og med 5 år | | | | Over 5 år | | | |
|-------------------------|---------------------------|--------|--------------------|------|---------------|------|--------------------|------|
| | Nominal værdi | | Netto markedsværdi | | Nominal værdi | | Netto markedsværdi | |
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Valutakontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Swaps | 47.223 | 46.049 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rentekontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Nominal værdi i alt | | Netto markedsværdi i alt | | Markedsværdi (ikke-garanterede kontrakter) | | | |
|---------------------------------|-------------------------|-----------|--------------------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 positiv | 2009 positiv | 2010 negativ | 2009 negativ |
| | Valutakontrakter | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | -30.093 | 332.706 | 223 | 4.704 | 273 | 4.827 | 50 | 123 |
| Terminer/futures, salg | 2.563.821 | 3.793.545 | -10.023 | -10.652 | 596 | 3.300 | 10.619 | 13.952 |
| Swaps | 47.223 | 46.049 | 0 | 0 | 7.136 | 8.646 | 7.136 | 8.646 |
| Rentekontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 0 | 12.687 | 0 | 25 | 0 | 25 | 0 | 0 |
| Netto markedsværdi i alt | | | -9.800 | -5.923 | 8.005 | 16.798 | 17.805 | 22.721 |
| I alt efter netting | | | | | -9.800 | -5.923 | | |

37 Uafviklede spotforretninger

| | Nominal værdi | | Markedsværdi | | | | Netto markedsværdi | |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|-----------|
| | 2010 | 2009 | 2010 positiv | 2009 positiv | 2010 negativ | 2009 negativ | 2010 | 2009 |
| Valutaforretninger, køb | -368 | -9.824 | 0 | 27 | 2 | 0 | -2 | 27 |
| Valutaforretninger, salg | 955 | 6.833 | 4 | 1 | 1 | 2 | 3 | -1 |
| Renteforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Renteforretninger, salg | 0 | -1.903 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| Aktieforretninger, køb | 220 | 256 | 221 | 6 | 0 | 1 | 221 | 5 |
| Aktieforretninger, salg | -220 | -256 | 0 | 1 | 221 | 6 | -221 | -5 |
| I alt | 587 | -4.894 | 225 | 40 | 224 | 9 | 1 | 31 |

Note (1.000 kr.)

Koncern

 38 Afledte finansielle instrumenter
 Opdelt efter restløbetid

| | Til og med 3 mdr. | | | | Over 3 mdr. til og med 1 år | | | |
|-------------------------|-------------------|-----------|--------------------|---------|-----------------------------|-------|--------------------|------|
| | Nominal værdi | | Netto markedsværdi | | Nominal værdi | | Netto markedsværdi | |
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Valutakontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | -30.093 | 332.706 | 223 | 4.704 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 2.563.821 | 3.792.507 | -10.023 | -10.612 | 0 | 1.038 | 0 | -40 |
| Swaps | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rentekontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 0 | 12.687 | 0 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Over 1 år til og med 5 år | | | | Over 5 år | | | |
|-------------------------|---------------------------|--------|--------------------|------|---------------|------|--------------------|------|
| | Nominal værdi | | Netto markedsværdi | | Nominal værdi | | Netto markedsværdi | |
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Valutakontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Swaps | 128.323 | 46.049 | 1.344 | 0 | 405.500 | 0 | 22.345 | 0 |
| Rentekontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Nominal værdi i alt | | Netto markedsværdi i alt | | Markedsværdi (ikke-garanterede kontrakter) | | | |
|---------------------------------|-------------------------|-----------|--------------------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 positiv | 2009 positiv | 2010 negativ | 2009 negativ |
| | Valutakontrakter | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | -30.093 | 332.706 | 223 | 4.704 | 273 | 4.827 | 50 | 123 |
| Terminer/futures, salg | 2.563.821 | 3.793.545 | -10.023 | -10.652 | 596 | 3.300 | 10.619 | 13.952 |
| Swaps | 533.823 | 46.049 | 23.689 | 0 | 30.825 | 8.646 | 7.136 | 8.646 |
| Rentekontrakter | | | | | | | | |
| Terminer/futures, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terminer/futures, salg | 0 | 12.687 | 0 | 25 | 0 | 25 | 0 | 0 |
| Netto markedsværdi i alt | | | 13.889 | -5.923 | 31.694 | 16.798 | 17.805 | 22.721 |
| I alt efter netting | | | | | 13.889 | -5.923 | | |

39 Uafviklede spotforretninger

| | Nominal værdi | | Markedsværdi | | | | Netto markedsværdi | |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|-----------|
| | 2010 | 2009 | 2010 positiv | 2009 positiv | 2010 negativ | 2009 negativ | 2010 | 2009 |
| Valutaforretninger, køb | -368 | -9.824 | 0 | 27 | 2 | 0 | -2 | 27 |
| Valutaforretninger, salg | 955 | 6.833 | 4 | 1 | 1 | 2 | 3 | -1 |
| Renteforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Renteforretninger, salg | 0 | -1.903 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| Aktieforretninger, køb | 220 | 256 | 221 | 6 | 0 | 1 | 221 | 5 |
| Aktieforretninger, salg | -220 | -256 | 0 | 1 | 221 | 6 | -221 | -5 |
| I alt | 587 | -4.894 | 225 | 40 | 224 | 9 | 1 | 31 |

Oversigt hovedtal / nøgletal

| Note | Hovedtal (mio. kr.) | Banken | | | Koncern | |
|---|---------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|
| | | 2010 | 2009 | 2008 24.08 - 31.12 | 2010 | 2009 |
| 40 Resultatopgørelse | | | | | | |
| Netto renter og udbytter | | 362 | 672 | 186 | 341 | 668 |
| Netto gebyrer og provisioner | | 11 | 48 | 72 | 11 | 48 |
| Netto renter og gebyrindtægter i alt | | 373 | 720 | 258 | 352 | 716 |
| Kursreguleringer | | -30 | 48 | -112 | 134 | 51 |
| Andre driftsindtægter | | 195 | 25 | 8 | 227 | 30 |
| Udgifter til personale og administration | | 248 | 295 | 152 | 265 | 301 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | | 13 | 7 | 1 | 15 | 7 |
| Andre driftsudgifter | | 8 | 303 | 0 | 2 | 303 |
| Nedskrivninger på udlån m.v. | | 2.664 | 4.029 | 3.503 | 2.663 | 4.029 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 161 | -2 | 1 | 0 | 0 |
| Resultat før skat | | -2.234 | -3.843 | -3.501 | -2.232 | -3.843 |
| Skat | | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -2.232 | -3.843 | -3.501 | -2.232 | -3.843 |
| Balance | | | | | | |
| Udlån | | 7.027 | 12.910 | 20.457 | 6.541 | 12.602 |
| Indlån | | 837 | 1.324 | 2.165 | 656 | 1.318 |
| Anden gæld (Finansiel Stabilitet A/S) | | 3.383 | 10.613 | 0 | 3.383 | 10.613 |
| Efterstillede kapitalindskud | | 1.000 | 1.000 | 2.000 | 1.000 | 1.000 |
| Egenkapital | | 2.597 | 2.129 | -1.028 | 2.597 | 2.129 |
| Aktiver i alt (balance) | | 8.603 | 16.106 | 29.366 | 8.818 | 16.286 |
| Garantier | | 760 | 1.753 | 4.169 | 760 | 1.752 |
| Antal heltidsmedarbejdere (gns.) | | 206 | 212 | 440 | 216 | 217 |
| Nøgletal (procent) | | | | | | |
| Indtjening | | | | | | |
| Egenkapitalforrentning før skat | | neg | neg | neg | neg | neg |
| Egenkapitalforrentning efter skat | | neg | neg | neg | neg | neg |
| Indtjening pr. omkostningskrone | | 0,24 | 0,17 | 0,04 | 0,24 | 0,17 |
| Markedsrisiko | | | | | | |
| Renterisiko | | 0,3 | 0,7 | neg | -1,5 | 0,7 |
| Valutaposition | | 39,9 | 0,8 | neg | 39,9 | 0,8 |
| Valutarisiko | | 0,3 | 0,0 | neg | 0,3 | 0,0 |
| Kreditrisiko | | | | | | |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | | 57,1 | 41,3 | 27,9 | 58,7 | 41,8 |
| Årets nedskrivningsprocent | | 14,6 | 16,1 | 10,3 | 15,0 | 16,3 |
| Summen af store engagementer | | 11,8 | 277,2 | neg | 11,0 | 277,2 |
| Andel af tilgodehavender med nedsat rente | | 49,5 | 25,3 | 15,0 | 50,9 | 25,6 |
| Årets udlånsvækst | | -45,6 | -36,9 | -27,0 | -48,1 | -38,4 |
| Udlån i forhold til egenkapital | | 2,7 | 6,1 | neg | 2,5 | 5,9 |
| Likviditet | | | | | | |
| Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån | | 405,7 | 189,7 | 1.337,8 | 411,8 | 187,3 |
| Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (10 % krav) | | 46,2 | 65,6 | 61,9 | 41,0 | 63,6 |
| Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (15 % krav) | | 25,1 | 33,3 | 38,2 | 28,1 | 31,4 |
| Solvens og kapital | | | | | | |
| Solvensprocent | | 29,8 | 17,1 | neg | 30,2 | 17,0 |
| Kernekapitalprocent | | 23,0 | 11,7 | neg | 21,8 | 11,6 |

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010 for Roskilde Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet står overfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 28. marts 2011

Direktionen

Lars Jensen
Bankdirektør

Bestyrelsen

Henning Kruse Petersen
Formand

Jakob Brogaard
Næstformand

Jørn Kristian Jensen

Visti Nielsen

*Else Strandgaard

*Per Raaby Nielsen

*Per Frostholm Laursen

* Valgt af medarbejderne

Intern revisions påtegning

Til aktionærerne i Roskilde Bank A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Roskilde Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010, siderne 17-46. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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

Ledelsens ansvar

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

Revisors ansvar og den udførte revision

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

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

regnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Roskilde, den 28. marts 2011

Birgit Schledermann
Revisionschef

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i Roskilde Bank A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Roskilde Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010, siderne 17-46. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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

Ledelsens ansvar

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

Revisors ansvar og den udførte revision

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

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Roskilde, den 28. marts 2011

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Brokhattingen
statsaut. revisor

Anders Duedahl-Olesen
statsaut. revisor