

---

Halvårsrapport

---

2010

---

**Eik Bank Danmark A/S**

Oslo Plads 2  
DK- 2100 København Ø  
Danmark

E-mail: [eik@eikbank.dk](mailto:eik@eikbank.dk)[www.eikbank.dk](http://www.eikbank.dk)

Telefon +45 3373 3150

Telefax +45 3373 1170

---

Hjemsted: København  
Stiftet: 7. februar 2001

CVR-nr.: 25 98 50 28  
Reg. nr.: 6610  
SWIFT/BIC: EIKBDKDK

**Ejerforhold**

Eik Banki P/F, Færøerne, ejer 100% af kapitalen

---

---

## Indholdsfortegnelse

---

---

5 års hoved- og nøgletal	5
Ledelsens halvårsberetning	9
Ledelsens påtegning	15
Halvårsregnskab 2010	17
Nøgletal - definitioner	31

---



---

5 års hoved- og nøgletal

---

2006 - 2010

---

## 5 års hoved- og nøgletal

### Hovedtal

DKK mio.	1H 2010	1 H 2009	1H 2008	1H 2007	1 H2006
<b>5 års oversigt - hovedtal</b>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	127	113	146	82	54
Kursreguleringer	-70	-13	23	28	37
Andre driftsindtægter	3	1	1	0	0
<b>Resultat før omkostninger og nedskrivninger m.v.</b>	<b>60</b>	<b>101</b>	<b>170</b>	<b>110</b>	<b>91</b>
Udgifter til personale og administration	80	72	79	36	34
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	1	1	1	1	1
Andre driftsudgifter	25	15	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	75	111	25	6	4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3	0	0	0	0
<b>Halvårets resultat før skat</b>	<b>-118</b>	<b>-98</b>	<b>65</b>	<b>67</b>	<b>52</b>
Skat	-25	-24	15	17	15
<b>Halvårets resultat</b>	<b>-93</b>	<b>-74</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>37</b>
<b>Balance 1)</b>					
Udlån	6.928	7.284	7.448	7.684	3.079
Indlån og anden gæld	8.970	7.941	7.847	7.126	474
Udstedte obligationer	1.750	1	1	1	0
Efterstillede kapitalindskud	294	544	200	100	20
Egenkapital	912	604	827	1.008	351
Aktiver i alt	12.482	9.506	9.735	10.537	3.539

1) Balanceposter fra 2006 til og med 2009 er pr. 31. december

## 5 års hoved- og nøgletal Udvalgte nøgletal

### 5 års oversigt - udvalgte nøgletal 1)

#### Solvens og kapital

Solvensprocent	14,7%	16,7%	14,4%	13,9%	12,1%
Kernekapitalprocent	14,2%	12,4%	12,8%	11,1%	11,4%

#### Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	-15,6%	-12,5%	6,3%	17,9%	20,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	-12,3%	-9,4%	4,8%	13,5%	14,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,35	0,51	1,62	2,59	2,31

#### Markedsrisiko

Renterisiko	-0,9%	2,4%	0,9%	2,1%	2,4%
Valutaposition	1,4%	1,7%	12,7%	20,2%	18,2%
Valutarisiko	0,0%	0,6%	0,1%	0,0%	0,1%

#### Likviditet

Udlån i forhold til indlån	81,5%	93,5%	111,1%	583,6%	552,7%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	350,8%	156,0%	119,0%	74,5%	48,9%

#### Kreditrisiko

Summen af store engagementer	258,5%	170,8%	245,7%	445,4%	454,9%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,4%	3,7%	0,7%	0,7%	0,8%
Årets nedskrivningsprocent	1,0%	1,3%	0,3%	0,2%	0,1%
Udlån i forhold til egenkapital	7,6	9,7	7,5	7,8	8,0
Halvårets udlånsvækst	-4,9%	-1,6%	2,8%	5,2%	22,4%

1) Forklaring til nøgletal

Udarbejdet i henhold til Finanstilsynets retningslinier



---

## Ledelsens halvårsberetning

---

---

---

## Ledelsens halvårsberetning

**Halvåret 2010****Resultat**

Resultat efter skat i 1. halvår 2010 blev realiseret med et underskud på DKK 92,9 mio. mod et underskud på DKK 73,9 mio. i 1. halvår 2009. Resultat før skat udgør et underskud på DKK 118,3 mio. mod et underskud på DKK 98,4 mio. i 1. halvår 2009.

I 2. halvår 2009 blev realiseret et underskud på DKK 148,2 mio efter skat. I 1. halvår 2010 kan således registreres en fremgang i resultatet på DKK 55,3 mio. efter skat.

Resultatet er i 1. halvår 2010 påvirket væsentligt af nedskrivninger på primært erhvervsmæssig fast ejendom, om end på et lavere niveau end i 1. halvår 2009.

Bankens eksponering i aktier og kapitalandele gav anledning til væsentlig nedskrivning. Kursregulering vedrørende aktier og kapitalandele blev således udgiftsført med DKK 84,7 mio. i 1. halvår 2010 mod DKK 24,1 mio. i 1. halvår 2009.

Omkostninger til Bankpakke II indgår, jf. omtalen nedenfor, i 1. halvår 2010 med DKK 11,4 mio.

Årets resultat før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med -15,6% mod -12,5% i 1. halvår 2009.

**Bankpakker**

Omkostninger til de statslige garantiordninger, Bankpakke I og Bankpakke II, belaster bankens resultat før skat med DKK 26,5 mio. i 1. halvår 2010 mod DKK 15,3 mio. i 1. halvår 2009.

Optagelse af ansvarligt lån i form af hybrid kernekapital fra Staten jf. Bankpakke II, blev

etableret pr. 30. juni 2009 og indgår således ikke i sammenligningstallet for 1. halvår 2009.

Garanti stillet overfor Det Private Beredskab med oprindeligt DKK 77,4 mio., resterer på balancetidspunktet med DKK 56,4 mio.

**Basisindtjening**

Basisindtjening 1. halvår 2010 opgjort som resultat før skat, reguleret for kursregulering, nedskrivninger samt andre driftsindtægter og -udgifter, udgør DKK 48,6 mio. mod DKK 39,9 mio. i 1. halvår 2009, svarende til en stigning på DKK 8,7 mio.

Indtægtssiden, netto rente- og gebyrindtægter samt resultat af kapitalandele, stiger med DKK 17,5 mio. Netto renteindtægter udgør heraf DKK 12,7 mio.

Udgiftssiden, herunder udgifter til personale og administration samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, stiger med DKK 8,8 mio. Planlagt konvertering til ny datacentral i 2010 samt generel styrkelse af organisationen har medført en øget bemanning i 2010.

**Netto rente- og gebyrindtægter**

Nettorente- og gebyrindtægter udgør DKK 127,2 mio. mod DKK 113,1 mio. i 1. halvår 2009, svarende til en stigning på 12,5%. Stigningen skyldes marginaludvidelse samt ændret produktsammensætning.

**Kursregulering**

Kursreguleringer udgør DKK -69,8 mio. mod DKK -13,0 mio. i 1. halvår 2009. Heraf udgør kursregulering på aktier DKK -84,7 mio., fordelt på unoterede aktier med DKK -19,8 mio. og noterede aktier med DKK -64,9 mio., kursregulering på obligationer DKK 15,6 mio., kursregulering på valuta og valutakontrakter

## Ledelsens halvårsberetning

m.v. DKK -1,5 mio. samt kursregulering på udlån til dagsværdi DKK 0,8 mio. De væsentligste udsving i forhold til 1. halvår 2009 vedrører aktier på DKK -60,6 mio. samt obligationer på DKK 8,4 mio.

**Udgifter til personale og administration**

Udgifter til personale og administration udgør DKK 80,7 mio. mod DKK 71,9 mio. i 1. halvår 2009. Udgifter til personale udgør heraf DKK 39,3 mio. mod DKK 35,3 mio. i 1. halvår 2009 svarende til en stigning på 11,1%. Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsperioden omregnet til heltidsansatte var 112 i 1. halvår 2010 mod 102 i 1. halvår 2009 hvilket er den primære årsag til stigningen. Udgifter til administration udgør DKK 41,5 mio. mod DKK 36,5 mio. i 1. halvår 2009, svarende til en stigning på 13,5%. Stigningen skyldes primært IT relaterede omkostninger, herunder planlagt konvertering.

**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør DKK 74,9 mio. mod DKK 111,2 mio. i 1. halvår 2009 svarende til et fald på 32,6%. Halvårets nedskrivningsprocent af de samlede udlån og garantier blev 1,0%. Nedskrivningerne fordeler sig på individuelle nedskrivninger med DKK 62,0 mio. og gruppevis med DKK 12,9 mio. Af de samlede tab og nedskrivninger vedrører DKK 1,1 mio. Det Private Beredskab, DKK 9,3 mio. bankens egenbeholdning af pantebreve, DKK 64,8 mio. segmentet Corporate Lending og DKK 4,1 mio. Private Banking segmentet. For segmentet Retail er driftspåvirkningen positiv for halvåret med DKK 4,4 mio.

Bankens akkumulerede korrektivkonti udgør herefter DKK 414,7 mio. jf. note 7, svarende til en akkumuleret nedskrivning på 5,4% af de samlede udlån og garantier. Nedskrivningsprocenten er uændret i forhold til udgangen af 2009.

**Andre driftsudgifter**

Andre driftsudgifter udgør DKK 25,3 mio. mod DKK 15,3 mio. i 1. halvår 2009. I 2010 indgår en engangsudgift for konverteringsudgifter vedrørende planlagt konvertering til ny datacentral i oktober 2010 med DKK 4,5 mio. Posten indeholder derudover primært løbende provision til statsgarantiordningen, Bankpakke I.

**Balance**

Balancen udgør DKK 12.482 mio. ultimo juni 2010 mod DKK 9.506 mio. ved udgangen af 2009, svarende til en stigning på 31,3%. Banken har i juni 2010 udstedt obligationer samt modtaget indlån i forbindelse med udnyttelse af individuel statsgaranti på i alt DKK 2,5 mia.

Udlån udgør DKK 6.928 mio. ultimo juni 2010 mod 7.284 mio. ultimo 2009, svarende til et fald på 4,9%. Aktiver i midlertidig besiddelse udgør ultimo juni 2010 DKK 75 mio. mod DKK 72 mio. ultimo 2009.

Bankens udlånsportefølje fordeler sig ultimo juni 2010 med 61% på erhvervskunder og privatkunder med 39%.

Bankens egenbeholdning af pantebreve har siden udgangen af 2008 været under afvikling og den bogførte værdi ultimo juni 2010 udgør DKK 157 mio. mod DKK 186 mio. ultimo 2009.

Indlån udgør DKK 8.970 mio. ultimo juni 2010 mod 7.941 mio. ultimo 2009, svarende til en stigning på 13,0%.

Modtaget indlån i forbindelse med udnyttelse af individuel statsgaranti indgår under indlån med DKK 742 mio. Øvrig stigning forklares ved tiltrækning af fastrenteindlån.

## Ledelsens halvårsberetning

Bankens samlede indlånsoverskud er på DKK 2.042 mio. ultimo juni 2010 mod DKK 657 mio. ultimo 2009 svarende til en stigning på DKK 1.385 mio.

**Kapitalforhold**

Eik Bank har i 1. halvår 2010 konverteret ansvarlig lånekapital DKK 250 mio. fra bankens moderselskab, Eik Banki P/F, til egenkapital. Derudover har banken modtaget yderligere DKK 150 mio. i egenkapital fra Eik Banki P/F for at styrke kapitalbasen i Eik Bank.

Egenkapitalen udgør DKK 912 mio. ultimo juni 2010 mod DKK 605 mio. ultimo 2009.

Bankens basiskapital udgør DKK 831 mio. mod DKK 806 mio. ultimo 2009.

**Solvens**

Bankens solvensprocent udgør 14,7% mod 12,7% ultimo 2009.

Kernekapitalprocenten udgør 14,2% mod 8,2% ultimo 2009.

De risikovægtede poster udgør DKK 5.662 mio. mod DKK 6.335 mio. ultimo 2009.

Vedrørende solvensbehovsopgørelse og den internt opgjorte tilstrækkelige basiskapital, henvises der til den for koncernen offentliggjorte rapport i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20, for supplerende oplysninger. Rapporten "Company disclosure requirements as per 30 June 2010" er offentliggjort på [www.eikbank.dk\investor relations\regnskaber](http://www.eikbank.dk/investor%20relations/regnskaber).

**Likviditet**

Bankens likviditet er god. Overdækning i forhold til lovkrav udgør 350,8 % svarende til DKK 4.033 mio.

I forbindelse med udløb af den generelle statsgaranti (Bankpakke I) pr. 30. september 2010 har banken i juni 2010 hjemtaget statsgaranterede lån for DKK 2.500 mio. med 3 års løbetid.

Banken forventer ikke at have behov for det fulde lånebeløb i de næste 3 år, hvorfor der er aftalt mulighed for at foretage førtidsindfrielse fra december 2010 af DKK 1.750 mio.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån samt hensatte forpligtelser. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som i sagens natur kan være usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

**Forventninger til 2010**

De eksisterende konjunkturforskel og omkostningerne til deltagelse i Bankpakke I og II medfører generelt ændrede indtjeningsvilkår for den finansielle sektor og dermed Eik Bank.

Banken forventer en stigende basisindtjening, men på grund af usikkerhed om konjunkturerne og det træge ejendomsmarked, er bankens indtjeningsforventninger behæftet med usikkerhed.

Det er bankens vurdering, at der fortsat vil være usikkerhed om størrelsen af nedskrivninger grundet den generelle økonomiske udvikling samt markedsforholdene primært indenfor handel med fast ejendom.

## Ledelsens halvårsberetning

---

Til trods for disse usikkerheder forventer banken et forbedret resultat for 2010 i forhold til 2009.

**Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er fra balancedagen og frem til bestyrelsens godkendelse af halvårsrapporten ikke indtruffet væsentlige forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Halvårsregnskabet er ikke revideret eller reviewet.

---

---

## Ledelse og ledelseshverv

### Direktion

**Kim Michael Sandberg**

Administrerende bankdirektør  
kim.sandberg@eikbank.dk

**Jesper Clausen**

Bankdirektør  
jesper.clausen@eikbank.dk

### Bestyrelse

**Mårner Jacobsen**

Formand og medlem af revisionsudvalg

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem i:  
SDC, Skandinavisk Datacenter A/S, Ballerup

**Henrik Ørsted**

Næstformand

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem i:  
Second Holding A/S  
Henrik Ørsted A/S  
Oak Property Invest A/S  
Nordic Property Assets Holding ApS  
Nordic Property Assets A/S  
Administrerende direktør i:  
Henrik Ørsted A/S

**Benny Hofmann**

Bestyrelsesmedlem og formand for revisionsudvalg

Andre ledelseshverv

Administrerende direktør og bestyrelsesmedlem i:  
DataVision A/S  
Formand for bestyrelsen i DanTrials ApS

**Jette Aakerhjelm Christensen**

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
Indvalgt i bestyrelsen i 2009

**Torben Vogelius Andersen**

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
Indvalgt i bestyrelsen i 2009

---

## Ledelsens påtegning

---

## Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2010 for Eik Bank Danmark A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og det er vor opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af

pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2010 samt af resultatet af pengeinstituttets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2010.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i pengeinstituttets aktiviteter og økonomiske forhold, halvårets resultat og pengeinstituttets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som pengeinstituttet står over for.

**Eik Bank Danmark A/S**

København, den 10. august 2010

**Direktion**

Kim Michael Sandberg, adm. bankdirektør

Jesper Clausen, bankdirektør

**Bestyrelse**

Marnar Jacobsen, bestyrelsesformand

Henrik Ørsted, næstformand

Benny Hofmann, bestyrelsesmedlem

Jette Aakerhjelm Christensen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Torben Vogelius Andersen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

---



---

Halvårsregnskab

---

2010

---

## Halvårsregnskab 2010

### Resultat

Note	DKK 1.000	1H 2010	1H 2009
	<b>Resultatopgørelse</b>		
2	Renteindtægter	186.848	234.095
3	Renteudgifter	76.096	136.024
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>110.752</b>	<b>98.071</b>
	Udbytte af aktier m.v.	193	346
4	Gebyrer og provisionsindtægter	19.537	16.747
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.294	2.060
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>127.188</b>	<b>113.104</b>
5	Kursreguleringer	-69.758	-12.991
	Andre driftsindtægter	3.022	1.179
6	Udgifter til personale og administration	80.746	71.861
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	661	772
	Andre driftsudgifter	25.317	15.291
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	74.892	111.194
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.861	-545
	<b>Periodens resultat før skat</b>	<b>-118.303</b>	<b>-98.371</b>
	Skat	-25.384	-24.460
	<b>Periodens resultat</b>	<b>-92.919</b>	<b>-73.911</b>

Halvårsregnskab 2010  
Balance

Note	DKK 1.000	1H 2010	2009
	<b>Balance</b>		
	<b>Aktiver</b>		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.211.350	385.644
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.926.516	52.323
7,9,10	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	24.046	25.101
7,9,10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.903.690	7.258.650
	Obligationer til dagsværdi	783.468	1.178.174
	Aktier m.v.	80.340	86.297
	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.256	369
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	125
	Immaterielle aktiver	217.326	215.475
	Grunde og bygninger i alt	525	525
	Domicilejendomme	525	525
	Øvrige materielle aktiver	2.360	1.912
	Aktuelle skatteaktiver	8.786	8.786
	Udskudte skatteaktiver	157.995	127.692
	Aktiver i midlertidig besiddelse	74.501	72.273
	Andre aktiver	85.355	91.162
	Periodeafgrænsningsposter	2.045	1.557
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>12.481.559</b>	<b>9.506.065</b>
	<b>Passiver</b>		
11	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	351.754	273.792
12	Indlån og anden gæld	8.970.136	7.940.524
13	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.749.886	1.054
	Andre passiver	169.731	113.684
	Periodeafgrænsningsposter	113	201
	<b>Gæld i alt</b>	<b>11.241.620</b>	<b>8.329.255</b>
	Hensættelser til tab på garantier	27.716	25.311
	Andre hensatte forpligtelser	6.190	2.775
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>33.906</b>	<b>28.086</b>
14	Efterstillede kapitalindskud	294.453	544.225
	<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>294.453</b>	<b>544.225</b>
	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	162.500	122.500
	Opskrivningshennæggelser	0	125
	Andre reserver	1.070.157	710.157
	Øvrige reserver	1.070.157	710.157
	Overført overskud eller underskud	-321.077	-228.283
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>911.580</b>	<b>604.499</b>
	<b>Passiver ialt</b>	<b>12.481.559</b>	<b>9.506.065</b>

## Halvårsregnskab 2010

### Egenkapital

DKK 1.000	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Andre reserver	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapitalopgørelse</b>					
1. januar 2010	122.500	125	710.157	-228.283	604.499
Kapitaltilførsel	40.000	0	360.000	0	400.000
Resultat for perioden	0	0	0	-92.919	-92.919
Andre bevægelser	0	-125	0	125	0
<b>30. juni 2010</b>	<b>162.500</b>	<b>0</b>	<b>1.070.157</b>	<b>-321.077</b>	<b>911.580</b>
1. januar 2009	122.500	125	710.157	-6.203	826.579
Resultat for perioden	0	0	0	-222.080	-222.080
<b>31. december 2009</b>	<b>122.500</b>	<b>125</b>	<b>710.157</b>	<b>-228.283</b>	<b>604.499</b>

Halvårsregnskab 2010  
Solvens

DKK 1.000	1H 2010	2009
<b>Solvensopgørelse og kapitalkrav</b>		
<b>Solvensopgørelse</b>		
Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	804.390	522.414
Basiskapital	830.713	805.557
Vægtede poster med kreditrisiko	4.927.075	5.360.806
Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	285.881	525.048
Vægtede poster med operationel risiko	448.749	448.749
<b>Vægtede poster i alt</b>	<b>5.661.705</b>	<b>6.334.603</b>
Solvensprocent efter FIL § 124, stk. 2	14,7%	12,7%
Kernekapital efter fradrag i % af vægtede aktiver	14,2%	8,2%
<b>Kapitalkrav</b>		
Kapitalkrav i medfør af FIL §124, stk. 5	452.936	506.768
Kernekapital før fradrag	1.004.500	604.374
Immaterielle aktiver	217.326	215.475
Skatteaktiv	157.995	127.692
Periodens løbende underskud	92.919	0
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>536.260</b>	<b>261.207</b>
Hybrid kapital, som kan medregnes i kernekapitalen	268.130	261.207
<b>Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag</b>	<b>804.390</b>	<b>522.414</b>
Ansvarlig indskudskapital	0	250.000
Hybrid kapital, som kan medregnes i basiskapitalen	26.323	33.018
Opskrivningshænlæggelser	0	125
<b>Basiskapital</b>	<b>830.713</b>	<b>805.557</b>

## Halvårsregnskab 2010

### Noter

#### Note

##### Generelt

- 1 Anvendt regnskabspraksis

##### Resultatopgørelse

- 2 Renteindtægter  
3 Renteudgifter  
4 Gebyrer og provisionsindtægter  
5 Kursreguleringer  
6 Udgifter til personale og administration  
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

##### Balance

- 8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker  
9 Udlån og andre tilgodehavender  
10 Relativ fordeling af udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher  
11 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker  
12 Indlån og anden gæld  
13 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris  
14 Efterstillede kapitalindskud

##### Øvrige noter

- 15 Eventualaktiver  
16 Eventualforpligtelser  
17 Nærtstående parter  
18 Aktionærer med ejerandel større end 5 % af selskabets aktiekapital  
19 Segment regnskab

Halvårsregnskab 2010  
Noter

## Note 1

## Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for Eik Bank Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2009.

Note	DKK 1.000	1H 2010	1H 2009
<b>2</b>	<b>Renteindtægter</b>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.042	13.332
	Udlån og andre tilgodehavender	160.683	191.265
	Obligationer	20.731	21.609
	Afledte finansielle instrumenter i alt	3.383	5.645
	Heraf :		
	Valutakontrakter	4.002	10.695
	Rentekontrakter	-619	-5.050
	Øvrige renteindtægter	9	2.244
	<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>186.848</b>	<b>234.095</b>
<b>3</b>	<b>Renteudgifter</b>		
	Kreditinstitutter og centralbanker	65	4.725
	Indlån og anden gæld	56.233	123.521
	Udstedte obligationer	1.077	18
	Efterstillede kapitalindskud	18.317	7.753
	Øvrige renteudgifter	404	7
	<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>76.096</b>	<b>136.024</b>
<b>4</b>	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
	Værdipapirhandel og depoter	9.820	5.848
	Betalingsformidling	4.440	4.183
	Lånesagsgebyr	1.235	1.367
	Garantiprovision	658	1.044
	Øvrige gebyrer og provisioner	3.384	4.305
	<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>19.537</b>	<b>16.747</b>
<b>5</b>	<b>Kursreguleringer</b>		
	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	881	885
	Obligationer	15.656	7.234
	Aktier m.v.	-84.746	-24.114
	Valuta	7.224	-2.236
	Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	-8.773	5.240
	<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-69.758</b>	<b>-12.991</b>

## Halvårsregnskab 2010

### Noter

Note	DKK 1.000	1H 2010	1H 2009
<b>6</b>	<b>Udgifter til personale og administration</b>		
	<b>Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse</b>		
	Direktion	1.778	1.942
	Bestyrelse	844	567
	<b>Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse i alt</b>	<b>2.622</b>	<b>2.509</b>
	<b>Personaleudgifter</b>		
	Lønninger	30.513	27.324
	Pensioner	2.822	2.560
	Udgifter til social sikring	0	1
	Afgifter beregnet på baggrund af personaleantallet eller lønsummen	3.294	2.920
	<b>Personaleudgifter i alt</b>	<b>36.629</b>	<b>32.805</b>
	<b>Øvrige administrationsudgifter</b>	<b>41.495</b>	<b>36.547</b>
	<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>80.746</b>	<b>71.861</b>
	I bankens skatteregnskab er lønninger til direktionen indregnet med 50%		
	<b>Direktionens pensions- og fratrædelsesvilkår</b>		
	Der er ikke særlige forpligtelser til at yde pension til forhenværende og nuværende medlemmer af ledelsen.		
	<b>Incitamentsprogram</b>		
	Banken har incitamentsprogram for direktionen. Udbetalingen baseres på bankens resultat før skat.		
	Der har ikke været afholdt omkostninger til incitamentsprogrammet i hverken 2010 eller 2009.		
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	112	102
	Antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede, ultimo	116	107

Halvårsregnskab 2010  
Noter

Note	DKK 1.000					
	1H 2010			2009		
<b>7</b>	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.</b>					
<b>Individuelle nedskrivninger</b>	<b>Udlån</b>	<b>Garanti-debitorer</b>	<b>I alt 1H 2010</b>	<b>Udlån</b>	<b>Garanti-debitorer</b>	<b>I alt 2009</b>
Nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	401.375	25.004	426.379	277.878	4.565	282.443
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	72.233	1.136	73.369	354.905	20.439	375.344
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	28.215	0	28.215	55.190	0	55.190
Værdiregulering af overtagne aktiver	12.724	0	12.724	15.497	0	15.497
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	104.142	14	104.156	191.715	0	191.715
<b>Individuelle nedskrivninger i alt på udlån på balancetidspunktet</b>	<b>353.975</b>	<b>26.126</b>	<b>380.101</b>	<b>401.375</b>	<b>25.004</b>	<b>426.379</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>						
Nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	21.345	307	21.652	28.424	0	28.424
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	17.257	1.283	18.540	8.362	307	8.669
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	5.595	0	5.595	15.441	0	15.441
<b>Gruppevise nedskrivninger i alt på balancetidspunktet</b>	<b>33.007</b>	<b>1.590</b>	<b>34.597</b>	<b>21.345</b>	<b>307</b>	<b>21.652</b>
Endelig tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	4.720	0	4.720	6.604	0	6.604
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	651	0	651	1.526	0	1.526
<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter</b>						
Nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	0	0	0	5.000	0	5.000
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	0	5.000	0	5.000
<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt på balancetidspunktet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser ialt</b>	<b>386.982</b>	<b>27.716</b>	<b>414.698</b>	<b>422.720</b>	<b>25.311</b>	<b>448.031</b>
<b>Delvist nedskrevne udlån og tilgodehavender, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.</b>						
<b>Udlån og tilgodehavender m.v.</b>						
Værdiansættelse før individuel nedskrivning	2.669.467	62.836	2.732.303	1.252.198	58.920	1.311.118
Værdiansættelse efter individuel nedskrivning	2.315.492	36.710	2.352.202	850.823	33.916	884.739
Værdiansættelse før gruppevis nedskrivning	4.645.251	158.988	4.804.239	6.454.273	239.060	6.693.333
Værdiansættelse efter gruppevis nedskrivning	4.612.244	157.398	4.769.642	6.432.928	238.753	6.671.681

## Halvårsregnskab 2010

### Noter

Note	DKK 1.000	1H 2010	2009
<b>8</b>	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	2.749.924	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	176.592	52.323
	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>2.926.516</b>	<b>52.323</b>
	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt på restløbetid</b>		
	Anfordring	176.592	52.323
	Til og med 3 måneder	2.749.924	0
	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>2.926.516</b>	<b>52.323</b>
	<b>Heraf hos Eik Banki P/F</b>	<b>151.602</b>	<b>99</b>
<b>9</b>	<b>Udlån og andre tilgodehavender</b>		
	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	24.046	25.101
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.903.690	7.258.650
	<b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>	<b>6.927.736</b>	<b>7.283.751</b>
	<b>Udlån og andre tilgodehavender fordelt på restløbetid</b>		
	Anfordringstilgodehavender	591.096	784.134
	Til og med 3 måneder	1.156.227	2.386.238
	Over 3 måneder og til og med 1 år	2.502.905	1.141.691
	Over 1 år og til og med 5 år	1.451.972	1.677.149
	Over 5 år	1.225.536	1.294.539
	<b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>	<b>6.927.736</b>	<b>7.283.751</b>
	<b>Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning</b>	<b>618.637</b>	<b>480.183</b>
	Udlån og tilgodehavender med ophørt renteberegning i % af udlån og garantier før nedskrivninger/hensættelser	8,2%	6,0%
<b>10</b>	<b>Relativ fordeling af udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher</b>		
	<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Erhverv herunder :</b>		
	Landbrug, jagt og skovbrug	0	0
	Fiskeri	0	0
	Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	0	0
	Bygge- og anlægsvirksomhed	10	9
	Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	4	3
	Transport, post og telefon	0	0
	Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	11	10
	Ejendomsadministration og -handel, forretningservice	33	33
	Øvrige erhverv	3	5
	<b>Erhverv i alt</b>	<b>61</b>	<b>60</b>
	<b>Private</b>	<b>39</b>	<b>40</b>
	<b>Udlån og garantier relativt fordelt på sektorer og brancher i alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Halvårsregnskab 2010  
Noter

Note	DKK 1.000	1H 2010	2009
<b>11</b>	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>		
	Gæld til kreditinstitutter	351.754	273.792
	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>351.754</b>	<b>273.792</b>
	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt på restløbetider</b>		
	Anfordring	351.754	273.792
	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>351.754</b>	<b>273.792</b>
<b>12</b>	<b>Indlån og anden gæld</b>		
	Anfordring	5.592.441	4.683.432
	Med opsigelsesvarsel	1.042.263	879.516
	Tidsindsud	1.000.000	1.011.847
	Særlige indlånsformer	1.335.432	1.365.729
	<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>8.970.136</b>	<b>7.940.524</b>
	<b>Indlån og anden gæld</b>		
	Anfordring	6.575.170	4.930.551
	Til og med 3 måneder	1.100.712	725.304
	Over 3 måneder og til og med 1 år	216.199	1.217.088
	Over 1 år og til og med 5 år	325.317	291.574
	Over 5 år	752.738	776.007
	<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>8.970.136</b>	<b>7.940.524</b>
<b>13</b>	<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>		
	Over 1 år og til og med 5 år	1.749.886	1.054
	<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>1.749.886</b>	<b>1.054</b>

## Halvårsregnskab 2010

### Noter

Note DKK 1.000

#### 14 Efterstillede kapitalindskud

##### Ansvarlig kapital

	Forfalds- dato	1H 2010	2009
<b>Hovedstol</b>			
DKK 100.000.000, variabelt forrentet stående lån	Indfriet	0	100.000
DKK 100.000.000, variabelt forrentet stående lån	Indfriet	0	100.000
DKK 50.000.000, variabelt forrentet stående lån	Indfriet	0	50.000
<b>Ansvarlig kapital i alt</b>		<b>0</b>	<b>250.000</b>

Ansvarlig kapital DKK 250 mio. er i 1. halvår konverteret til egenkapital.

##### Hybrid kernekapital

	Gældende rentesats	Forfalds- dato	1H 2010	2009
<b>Hovedstol</b>				
DKK 295.344.000, fast forrentet stående lån	11,15%	Uendelig løbetid	295.344	295.344
Omkostninger ved optagelse af hybrid kernekapital			-1.345	-1.345
Omkostninger indregnet i resultatopgørelsen i regnskabsåret			454	226
<b>Hybrid kernekapital i alt</b>			<b>294.453</b>	<b>294.225</b>

##### Efterstillede kapitalindskud i alt

**294.453**      **544.225**

##### Hybrid kernekapital

Lånet er udbetalt i 2 trancher af Den Danske Stat.

Tranche 1, hovedstol DKK 267.810.000

Tranche 2, hovedstol DKK 27.534.000

Finanstilsynet kan give påbud om hel eller delvis konvertering af tranche 2 til aktier, såfremt banken ikke opfylder solvenskravet eller såfremt Finanstilsynet vurderer at der er nærliggende risiko for at banken ikke opfylder solvenskravet.

Lånet kan hverken helt eller delvist indfries før 1. juli 2012. Herefter kan lånet indfries forudsat nærmere betingelser er opfyldt.

Fra 1. juli 2012 til 30. juni 2014 kan lånet indfries til pålydende værdi med tillæg af påløbne renter.

Fra 1. juli 2014 til 30. juni 2015 kan lånet indfries til kurs 105 med tillæg af påløbne renter.

Fra 1. juli 2015 kan lånet indfries til kurs 110 med tillæg af påløbne renter.

	1H 2010	1H 2009
<b>Renter og omkostninger til efterstillede kapitalindskud indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Renter	17.863	7.753
Omkostninger	454	0
<b>Renter og omkostninger til efterstillede kapitalindskud indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>18.317</b>	<b>7.753</b>

	1H 2010	2009
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af kernekapital udgør	268.130	261.207
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapital udgør	294.453	294.225

Halvårsregnskab 2010  
Noter

Note	DKK 1.000	1H 2010	2009
<b>15</b>	<b>Eventualaktiver</b>		
	Eik Bank Danmark A/S har ingen eventualaktiver pr. 30. juni 2010		
<b>16</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>		
	<b>Garantier m.v.</b>		
	Finansgarantier	11.261	10.408
	Øvrige garantier	210.563	262.261
	<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>221.824</b>	<b>272.669</b>
	<b>Andre forpligtende aftaler</b>		
	Øvrige forpligtelser	7.542	6.605
	<b>Andre forpligtende aftaler i alt</b>	<b>7.542</b>	<b>6.605</b>
	<b>Hæftelser for koncernselskaber</b>		
	Eik Bank Danmark A/S hæfter ikke for selskaber i koncernen		
	<b>Eventualforpligtelser, pantsætninger o.lign. i alt</b>	<b>229.366</b>	<b>279.274</b>

Under andre forpligtelser indgår restydelse vedrørende uopsigelig lejekontrakt indtil 31. december 2010 for bankens domile lejemål og udgør pr. 30. juni 2010 DKK 4,3 mio.

Det vurderes løbende for de retssager og tvister banken er part i, hvorvidt der er reel tabsrisiko, og om der skal hensættes herpå. De verserende retssager vurderes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.

Banken har overfor Det Private Beredskab, som led i den statslige garantiordning stillet garanti. Garantibeløbet udgør pr. 30. juni DKK. 56,4 mio.

Bankens medlemskab af BEC er opsagt som følge af konvertering til SDC. I den forbindelse er banken forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse. Det er på balancedagen ikke muligt at opgøre den endelige godtgørelse.

Eik Bank Danmark A/S har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

## Halvårsregnskab 2010

### Noter

Note	DKK 1.000	1H 2010	2009
<b>17</b>	<b>Nærtstående parter</b>		
	Nærtstående parter omfatter tilknyttede virksomheder i Eik Bank Danmark A/S koncernen. Alle transaktioner med nærtstående parter er udført på markedsmæssige vilkår og kan specificeres på følgende regnskabsposter:		
	Renteindtægter fra moderselskabet	230	761
	Renteudgifter til moderselskabet	1.716	15.763
	Renteudgifter til datterselskabet	1	3
	Afgiven garantiprovision til moderselskabet	171	0
	Tilgodehavender hos moderselskabet	151.602	99
	Tilgodehavender hos datterselskabet	0	65
	Gæld til moderselskabet	0	4
	Gæld til datterselskabet	0	194
	Efterstillede kapitalindskud fra moderselskabet	0	250.000
	<b>Lån til ledelse</b>		
	Bestyrelse	211	223
	Direktion	0	0
	<b>Lån til ledelse i alt</b>	<b>211</b>	<b>223</b>
	Lån til ledelse er ydet til renter mellem 1,5% og 9,65%.		
<b>18</b>	<b>Aktionærer med ejerandel større end 5 % af selskabets aktiekapital</b>		
	Eik Banki P/F	100%	100%
	Yviri Vid Strond 2		
	FO-100 Torshavn		
	Færøerne		
<b>19</b>	<b>Segment regnskab 1)</b>	<b>1H 2010</b>	<b>1H 2009</b>
	Retail Banking	53.023	49.886
	Corporate Lending	56.392	56.237
	Capital Markets	13.487	10.095
	Treasury 2)	-65.472	-16.105
	<b>Segment regnskab i alt</b>	<b>57.430</b>	<b>100.113</b>

1) Netto rente- og gebyrindtægter samt kursregulering fordelt på segmenter.

2) Kursregulering på aktier der hidrører fra bankens udlånsaktier indgår i segmentet Treasury.

## Halvårsregnskab 2010

### Nøgletal – definitioner

Eik Bank Danmark A/S

#### Nøgletal – definitioner

##### Årsrapport

##### Solvens og kapital

Solvensprocent

Kernekapitalprocent

Basiskapital x 100 / risikovægtede aktiver

Kernekapital efter fradrag x 100 / risikovægtede aktiver

##### Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat før skat x 100 / gennemsnitlig egenkapital

Resultat efter skat x 100 / gennemsnitlig egenkapital  
gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo egenkapital.

Indtjening pr. omkostningskrone

Indtægter / omkostninger (ekskl. skat)

##### Markedsrisiko

Renterisiko

Valutaposition

Valutarisiko

Renterisiko x 100 / kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 1 x 100 / kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 2 x 100 / kernekapital efter fradrag

##### Likviditet

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet

(Udlån + nedskrivninger) x 100 / indlån

Overdækning i forhold til 10% kravet,  
jf. lov om finansiel virksomhed § 152

##### Kreditrisiko

Summen af store engagementer

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

Akkumuleret nedskrivningsprocent \*)

Årets nedskrivningsprocent \*\*)

Udlånsvækst

Udlån i forhold til egenkapital

Summen af store engagementer x 100 / basiskapital

Tilgodehavender med nedsat rente (før nedskrivninger) x 100 /  
udlån + garantier + nedskrivninger

Akkumulerede nedskrivninger x 100 /  
udlån + garantier + nedskrivninger

Årets nedskrivninger på udlån og garantier x 100 /  
udlån + garantier + nedskrivninger

Vækst i udlån fra primo året til ultimo året i pct.

Udlån / egenkapital

\*) Incl. overtagne aktiver i nævneren

\*\*) Incl. værdiregulering af overtagne aktiver i tælleren  
og incl. overtagne aktiver i nævneren

##### Forklaring til nøgletal

Alle nøgletal er udarbejdet i henhold til Finanstilsynets retningslinier.