

Bestyrelsen og direktionen for
Amagerbanken A/S

18. november 2009

Ref.

J.nr.

Afgørelse vedrørende Amagerbanken A/S' årsrapport 2008

Indledning

Finanstilsynet har foretaget kontrol af Amagerbanken A/S' årsrapport for 2008. Dette er sket som led i den kontrol af finansielle virksomheders årsrapporter, som Finanstilsynet på Fondsrådets vegne udfører i medfør af § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel¹.

Finanstilsynet har ved den gennemførte kontrol konstateret de nedenfor anførte forhold, hvilket Finanstilsynet har meddelt banken ved brev af 29. maj 2009 og 7. juli 2009.

Amagerbanken A/S har ved brev af 12. juni 2009 og 11. august 2009 kommenteret på de konstaterede forhold.

Finanstilsynet anmodede desuden KPMG ved brev af 27. februar 2009, 7. juli 2009 og 23. juli 2009 om at redegøre for en række forhold.

KPMG har ved brev af 9. marts 2009, 14. juli 2009 og 11. august 2009 kommenteret på forholdene.

Amagerbanken A/S aflægger moderselskabsregnskab og koncernregnskab efter International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU.

Årsrapporten for 2008 er revideret af KPMG. KPMG's revisionspåtegning er forsynet med supplerende oplysninger.

Udkast til afgørelse blev sendt i høring til Amagerbanken A/S den 2. november 2009. Udkastet har efterfølgende, i forbindelse med at banken har et prospekt til godkendelse hos Finanstilsynet, været drøftet mellem banken og tilsynet. Banken orienterede på den baggrund Finanstilsynet om, at den selv ville udsende korrigerende/supplerende information, der

Sekretariat:

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ØKONOMI- OG

ERHVERVSMINISTERIET

¹ Lov om værdipapirhandel m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 795 af 20. august 2009

på nogen punkter imødekom Finanstilsynets udkast til afgørelse. Finanstilsynet sendte derefter under forudsætning heraf nyt udkast til afgørelse til Amagerbanken A/S den 17. november 2009, som banken samme dag meddelte ikke at have bemærkninger til. Banken har efterfølgende den 18. november 2009 udsendt korrigerende supplerende information til årsrapporten for 2008 og til delårsrapporterne for 2009.

Fondbådets afgørelse

Det er Fondbådets vurdering, at Amagerbanken A/S' årsrapport for 2008 på såvel koncernniveau som moderselskabsniveau indeholder nedenstående fejl:

1. Nedskrivninger på udlån

Amagerbanken A/S har ikke målt en række udlån i henhold til reglerne i IAS 39.63, idet banken ved beregning af fremtidige betalingsstrømme af sikkerheder i form af børsnoterede aktier ikke har taget udgangspunkt i den officielle børskurs. Der mangler som følge heraf nedskrivninger for 86 mio. kr.

2. Oplysninger om måleusikkerhed ved regnskabsmæssige skøn

Amagerbanken A/S har ikke oplyst om de forudsætninger, banken har anvendt ved regnskabsmæssige skøn. Kravet fremgår af IAS 1.116. I forlængelse heraf har Amagerbanken A/S ikke oplyst om den forøgede usikkerhed, bankens manglende model for gruppevis nedskrivninger på erhverv medfører.

3. Investeringsjendomme

Banken har ikke i henhold til IAS 40.75 oplyst størrelsen af lejeindtægter og driftsomkostninger vedrørende investeringsejendomme.

4. Manglende sammenligningstal

Årsrapporten indeholder ikke sammenligningstal for egenkapitalopførelsen som krævet i henhold til IAS 1.36.

5. Kvantitative oplysninger om kreditrisiko

Amagerbanken A/S har ikke givet oplysninger om kreditrisiko i henhold til IFRS 7 fordelt på passende kategorier af finansielle instrumenter, herunder tilstrækkelige oplysninger om væsentlige grupper af udlån med særlig kreditrisiko.

I det udkast til afgørelse, der blev sendt i høring til Amagerbanken A/S den 2. november 2009, havde Finanstilsynet indstillet, at Fondbådet skulle give påbud til banken om at udarbejde og offentliggøre korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008, hvori Amager-

banken skulle nedskrive yderligere 86 mio. kr. på udlån, jf. punkt 1, hvori banken skulle give oplysninger om forudsætninger for fremtiden samt andre primære kilder til skønsmæssig usikkerhed, herunder oplysninger om den forøgede usikkerhed, som bankens manglende model for gruppevis nedskrivninger på udlån til erhverv medfører, jf. punkt 2, hvori banken skulle give oplysninger om størrelsen af lejeindtægter og driftsomkostninger vedrørende investeringsejendomme, jf. punkt 3, hvori banken skulle give oplysninger om sammenligningstal for egenkapitalopgørelsen som krævet i henhold til IAS 1.36, jf. punkt 4, og hvori banken skulle give oplysninger om kreditrisiko i henhold til IFRS 7 fordelt på passende kategorier af finansielle instrumenter, herunder tilstrækkelige oplysninger om væsentlige grupper af udlån med særlig kreditrisiko.

Endvidere havde Finanstilsynet indstillet, at Fondsrådet skulle give påbud om, at banken skulle udarbejde korrigerende/supplerende information til delårsrapporterne i 2009, hvor de resultatførte nedskrivninger blev korrigeret for den del, der jf. punkt 1, skulle korrigeres i årsrapporten for 2008.

Endelig havde Finanstilsynet indstillet, at Fondsrådet skulle give påbud om, at Amagerbanken A/S skulle erklære og overfor Finanstilsynet sandsynliggøre, at bankens manglende model for gruppevis nedskrivninger på erhverv ikke var af væsentlig betydning for årsrapporten for 2008, og at banken i den forbindelse skulle indhente en erklæring fra bankens revisorer om, at den manglende model for gruppevis nedskrivninger på erhverv ikke medførte en væsentlig fejl i bankens årsrapport for 2008.

Banken har efterfølgende efter at have haft udkast til afgørelse i partshøring den 18. november 2009 udsendt korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 og udsendt nye ændrede delårsrapporter for 2009.

I den korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 har banken ændret nedskrivningerne, således at der jf. punkt 1 er nedskrevet yderligere 86 mio. kr. på udlån. Endvidere har banken givet oplysninger om investeringsejendomme samt sammenligningstal, jf. punkterne 3 og 4.

Banken har yderligere givet enkelte oplysninger om bankens forudsætninger for fremtiden, jf. punkt 2. Banken har dog ikke overfor Finanstilsynet kunnet sandsynliggøre, at den manglende model for gruppevis nedskrivninger på udlån til erhverv ikke medfører en fejl i årsrapporten for 2008, ligesom de primære forudsætninger banken har anvendt og de regnskabsmæssige værdiers følsomhed overfor de metoder, forudsætning-

ger og skøn, der ligger til grund for beregningen af værdierne, ikke vurderes at være tilstrækkeligt oplyst.

Endelig har banken givet nogle yderligere oplysninger om kreditrisiko, jf. punkt 5. Banken har dog i forbindelse hermed i den korrigerende/supplerende information oplyst, at der er nogle oplysninger herom, som banken ikke har dataregistreringer til at give.

På baggrund af ovenstående er det Fondsrådets vurdering, at fejlene, jf. de ovenfor nævnte punkter 1, 3 og 4 er korrigeret med den offentliggjorte korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 og de ændrede delårsrapporter for 2009.

Det er imidlertid Fondsrådets vurdering, at der for så vidt angår punkterne 2 og 5 fortsat er fejl i årsrapporten for 2008. For så vidt angår delårsrapporterne for 2009 kan det på det foreliggende grundlag ikke afgøres, om den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv medfører fejl eller ej.

Påtale og påbud

Fondsrådet har forstået, at banken i den korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 og i de ændrede delårsrapporter for 2009 har foretaget de rettelser og har givet de informationer, banken p.t. er i stand til.

Det vurderes, at tilvejebringelse af dataregistreringer og etablering af en model for gruppevise nedskrivninger (herunder til brug for en vurdering af, hvorvidt den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv giver anledning til en fejl i årsrapporten for 2008, henholdsvis delårsrapporterne for 2009) vil tage nogen tid, således at banken tidligst ville kunne komme med korrigerende/supplerende information på det tidspunkt, hvor banken skal aflægge årsrapporten for 2009. Fondsrådet skal på baggrund heraf påbyde Amagerbanken A/S til brug for årsrapporten for 2009 at have etableret en model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv, der indebærer, at banken i årsrapporten for 2009 kan foretage gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv i overensstemmelse med regnskabsreglerne herfor i IAS 39.

Endvidere skal Fondsrådet påbyde Amagerbanken A/S i årsrapporten for 2009 for såvel koncern- som for moderselskabsregnskabet at oplyse om de primære forudsætninger, banken har anvendt for fremtiden samt andre primære kilder til skønsmæssig usikkerhed. Oplysningerne skal gives på en måde, så de hjælper regnskabsbrugeren med forståelsen af ledelsens vurderinger om fremtiden, jf. IAS 1.116 og IAS 1.120.

Endelig skal Fondsrådet påbyde Amagerbanken A/S i årsrapporten for 2009 at give kvantitative oplysninger om kreditrisiko i henhold til IFRS 7 fordelt på efter bankens forhold passende kategorier af finansielle instrumenter i såvel koncern- som moderselskabsregnskabet. Banken skal i denne forbindelse give tilstrækkelige oplysninger om væsentlige grupper af udlån med særlig kreditrisiko.

Herudover skal Fondsrådet påtale de under punkt 1 til 5 ovenfor nævnte fejl i årsrapporten for 2008 henholdsvis delårsrapporterne for 2009, herunder påtale at banken ikke har en model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv eller som minimum er i stand til at sandsynliggøre, at den manglende model ikke medfører en væsentlig fejl i årsrapporten for 2008 henholdsvis delårsrapporterne for 2009.

Fondsrådet skal henlede Amagerbanken A/S' opmærksomhed på, at banken i henhold til § 27, stk. 1, i lov om værdipapirhandel mv. er forpligtet til at offentliggøre intern viden, jf. § 34, stk. 2, umiddelbart efter, at de pågældende forhold foreligger, eller den pågældende begivenhed er indtrådt, selv om forholdet eller begivenheden ikke er formaliseret.

Betydelige ændringer i allerede offentliggjort intern viden skal ligeledes offentliggøres umiddelbart efter, at disse ændringer er indtrådt og gennem den samme kanal, som blev anvendt ved offentliggørelsen af den oprindelige information. Fondsrådet skal yderligere oplyse, at en udsteder i henhold til § 27, stk. 6, kan udsætte offentliggørelsen af intern viden, for ikke at skade sine berettigede interesser. Anvendelsen af denne bestemmelse forudsætter, at udsættelsen af informationen ikke vil vildlede offentligheden, og at det sikres, at denne viden behandles fortroligt. Hvis banken vælger at benytte § 27, stk. 6, skal der straks rettes henvendelse til Finanstilsynet.

Fondsrådet gør endvidere opmærksom på, at rådet har udsendt en vejledning om virkningen af Fondsrådets afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter. Vejledningen kan findes på Fondsrådets hjemmeside, www.fondsraadet.dk

Klagevejledning

Denne afgørelse kan, senest 4 uger efter at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet, Kampmannsgade 1, Postboks 2000, 1780 København V, tlf. 33 30 76 22, jf. § 88, stk. 1, i lov om værdipapirhandel m.v.

Det følger af § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævn, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Er-

hvervsankenævnet. Ved klager over forhold, der ikke vedrører klagerens aktuelle eller fremtidige erhvervsforhold, er gebyret dog 2.000 kr. Efter § 15, stk. 4, i nævnte bekendtgørelse, kan nævnet eller formanden på dets vegne træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis der gives klageren helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises.

Sagsfremstilling

Generelt

Finanstilsynet anmodede ved brev af 29. maj 2009 og 7. juli 2009 Amagerbanken A/S om at fremkomme med bemærkninger til konstaterede fravigelser og mangler i bankens årsrapport for 2008.

Samtidig anførte Finanstilsynet, at det var tilsynets umiddelbare opfattelse, at de konstaterede fravigelser var væsentlige, hvorfor Finanstilsynet nævnte, at sagen i givet fald skulle forelægges for Fondsrådet.

Amagerbanken A/S har ved brev af 12. juni 2009 og 11. august 2009 kommenteret på de konstaterede forhold.

Finanstilsynet anmodede ved brev af 27. februar 2009, 7. juli 2009 og 23. juli 2009 KPMG om at redegøre for en række forhold i revisionsprotokollatet til årsrapporten.

KPMG svarede ved brev af 9. marts 2009, 14. juli 2009 og 11. august 2009.

Finanstilsynet sendte den 2. november 2009 udkast til afgørelse i partshøring til Amagerbanken A/S. Udkastet har efterfølgende, i forbindelse med at banken har et prospekt til godkendelse hos Finanstilsynet, været drøftet mellem banken og tilsynet, og banken har efterfølgende den 18. november 2009 udsendt korrigerende supplerende information til årsrapporten for 2008 og til delårsrapporterne for 2009.

I udkast til afgørelse havde Finanstilsynet indstillet følgende påbud til Fondsrådet:

”Påbud vedrørende korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008

På den baggrund [*de under afgørelsen beskrevne 5 fejl*] skal Fondsrådet i medfør af § 197, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, jf. § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel påbyde Amagerbanken A/S at udarbejde og

offentliggøre korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008.

Fondbrådet skal påbyde Amagerbanken A/S i den korrigerende/supplerende information at nedskrive i alt 86 mio. kr. på engagementer med sikkerheder i aktier i selskab A i såvel koncern- som moderselskabsregnskabet, således at nedskrivningerne på de nævnte engagementer måles på baggrund af en beregning af de fremtidige betalingsstrømme af sikkerhederne opgjort til den officielle børskurs på balancetidspunktet fratrukket omkostningerne ved realisation.

Desuden skal Fondbrådet påbyde Amagerbanken A/S i den korrigerende/supplerende information for såvel koncern- som for moderselskabsregnskabet at oplyse om de primære forudsætninger, banken har anvendt for fremtiden samt andre primære kilder til skønsmæssig usikkerhed. Oplysningerne skal gives på en måde, så de hjælper regnskabsbrugeren med forståelsen af ledelsens vurderinger om fremtiden.

Herudover skal Fondbrådet påbyde Amagerbanken A/S i den supplerende/korrigerende information at oplyse størrelsen af bankens lejeindtægter og driftsomkostninger stammende fra bankens investeringsejendomme i henhold til IAS 40.75 i såvel koncern- som moderselskabsregnskabet.

Ydermere skal Fondbrådet påbyde Amagerbanken A/S i den supplerende/korrigerende information at oplyse sammenligningstal for egenkapitalen i henhold til IAS 1.36 i såvel koncern- som moderselskabsregnskabet.

Endelig skal Fondbrådet påbyde Amagerbanken A/S i den supplerende/korrigerende information at give kvantitative oplysninger om kreditrisiko i henhold til IFRS 7 fordelt på efter bankens forhold passende kategorier af finansielle instrumenter i såvel koncern- som moderselskabsregnskabet. Banken skal i denne forbindelse give tilstrækkelige oplysninger om væsentlige grupper af udlån med særlig kreditrisiko.

Påbud vedrørende manglende model for gruppevise nedskrivninger

Fondbrådet skal herudover påbyde Amagerbanken A/S at indsende en erklæring om, samt en sandsynliggørelse for, at den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv ikke er af væsentlig betydning for årsrapporten for 2008, til Finanstilsynet. I forbindelse hermed påbydes Amagerbanken A/S at fremsende dokumentation til Finanstilsynet for beregningen af de foretagne gruppevise nedskrivninger ved anvendelse af risikopræmiemetoden, herunder en redegørelse for de opdelte grupper. Dokumentationen skal indeholde en nærmere redegørelse for,

hvad banken har gjort, herunder hvilke konkrete skøn der er udøvet, og hvordan banken er nået frem til de konkrete nedskrivninger.

Endvidere skal Fondsrådet påbyde Amagerbanken A/S på ny at indhente og fremsende en erklæring fra bankens revisorer om, at den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv ikke medfører en fejl i bankens årsrapport for 2008.

Det fremgår af Amagerbanken A/S's delårsrapporter for henholdsvis 1. kvartal 2009, 1. halvår 2009 og 3. kvartal 2009, at banken fortsat ikke har implementeret en model for gruppevise nedskrivninger i 2009. Fondsrådet skal som følge heraf påbyde Amagerbanken A/S at indsende en tilsvarende erklæring om, dokumentation og sandsynliggørelse for, at den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv ikke er af væsentlig betydning for de offentliggjorte delårsrapporter i 2009 samt påbyde banken at indhente og fremsende en erklæring fra bankens revisorer om, at den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv ikke medfører en fejl i bankens delårsrapporter i 2009.

Påbud vedrørende supplerende/korrigerende information til delårsrapporter for 2009

Det fremgår af Amagerbanken A/S' delårsrapport for 1.-3. kvartal 2009, at banken har foretaget efterreguleringer i bankens halvårsregnskab pr. 30. juni 2009 blandt andet som følge af en afgørelse i Fondsrådet om værdien af sikkerheder i børsnoterede værdipapirer, hvilket har haft indvirkning på de resultatførte nedskrivninger. Fondsrådet skal i den forbindelse påbyde Amagerbanken A/S at udarbejde korrigerende/supplerende information til delårsrapporten for 1.-3. kvartal 2009, hvor:

1. De resultatførte nedskrivninger korrigeres for den del, der jf. det ovennævnte vedrørende punkt 1 skal korrigeres i årsrapporten for 2008.
2. Fejlen i årsrapporten for 2008 rettes i overensstemmelse med reglerne i IAS 8.42.

Fondsrådet skal ligeledes påbyde Amagerbanken A/S at udarbejde korrigerende/supplerende information til delårsrapporten for 1. kvartal 2009 og halvårsrapporten for 1. halvår 2009, hvor fejlen i årsrapporten for 2008 vedrørende punkt 1 rettes i overensstemmelse med IAS 8.42, og hvor banken i øvrigt nedskriver yderligere eller tilbagefører nedskrivninger på de pågældende udlån, såfremt ændringer i børskursen på selskab A giver anledning til væsentlige ændringer i forhold til nedskrivningen i årsrapporten for 2008, jf. punkt 1.

Fondbrådet skal gøre opmærksom på, at rådet herudover ikke har taget stilling til indholdet af delårsrapporterne for 2009.

Af den korrigerende/supplerende information skal det fremgå, at den tidligere offentliggjorte års-/delårsrapport indeholder fejl, hvorledes fejlene påvirker årsrapporten, herunder årsrapportens forskellige elementer, poster, noter mv, samt at den korrigerende/supplerende information offentliggøres efter påbud fra Fondbrådet. Der henvises til appendiks 1, hvor Fondbrådet har anført minimums- og formkrav til den korrigerende/supplerende information.

Amagerbanken A/S skal offentliggøre den korrigerende/supplerende information på samme måde, som årsrapporten for 2008, henholdsvis delårsrapporterne i 2009 blev offentliggjort på, herunder som selskabsmeddelelse og på bankens hjemmeside. Derudover skal den korrigerende/supplerende information indsendes til Finanstilsynet i , og for årsrapportens vedkommende i 3 eksemplarer, jf. § 195, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed².

Fondbrådet gør opmærksom på, at bankens ledelse skal afgive en ledelsespåtegning omfattende den korrigerende/supplerende information og at den korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 og delårsrapporten for 1. kvartal 2009 skal revideres.

Fondbrådet skal endvidere henlede Amagerbanken A/S' opmærksomhed på, at banken i henhold til § 27, stk. 1, i lov om værdipapirhandel mv. er forpligtet til at offentliggøre intern viden, jf. § 34, stk. 2, umiddelbart efter, at de pågældende forhold foreligger, eller den pågældende begivenhed er indtrådt, selv om forholdet eller begivenheden ikke er formaliseret.

Betydelige ændringer i allerede offentliggjort intern viden skal ligeledes offentliggøres umiddelbart efter, at disse ændringer er indtrådt og gennem den samme kanal, som blev anvendt ved offentliggørelsen af den oprindelige information. Fondbrådet skal yderligere oplyse, at en udsteder i henhold til § 27, stk. 6, kan udsætte offentliggørelsen af intern viden, for ikke at skade sine berettigede interesser. Anvendelsen af denne bestemmelse forudsætter, at udsættelsen af informationen ikke vil vildlede offentligheden, og at det sikres, at denne viden behandles fortroligt. Hvis banken vælger at benytte § 27, stk. 6, skal der straks rettes henvendelse til Finanstilsynet.

² Lov om finansiel virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 793 af 20. august 2009

Fondbrådet gør endvidere opmærksom på, at rådet har udsendt en vejledning om virkningen af Fondbrådets afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter. Vejledningen kan findes på Fondbrådets hjemmeside, www.fondsraadet.dk

Den korrigerende/supplerende information skal offentliggøres hurtigst muligt og indsendes til Finanstilsynet senest den 14. december 2009.

De nævnte erklæringer, sandsynliggørelser, dokumentationer og redegørelser vedrørende den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv skal fremsendes således at de er Finanstilsynet i hænde hurtigst muligt og senest den 11. januar 2010.”

Banken har efterfølgende efter at have haft udkast til afgørelse i partshøring den 18. november 2009 udsendt korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 og udsendt nye ændrede delårsrapporter for 2009.

I den korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 har banken ændret nedskrivningerne, således at der jf. punkt 1 er nedskrevet yderligere 86 mio. kr. på udlån. Endvidere har banken givet oplysninger om investeringsejendomme samt sammenligningstal, jf. punkterne 3 og 4.

Banken har yderligere givet enkelte oplysninger om bankens forudsætninger for fremtiden, jf. punkt 2. Banken har dog ikke overfor Finanstilsynet kunnet sandsynliggøre, at den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv ikke medfører en fejl i årsrapporten for 2008, ligesom de primære forudsætninger banken har anvendt og de regnskabsmæssige værdiers følsomhed overfor de metoder, forudsætninger og skøn, der ligger til grund for beregningen af værdierne, ikke vurderes at være tilstrækkeligt oplyst.

Endelig har banken givet nogle yderligere oplysninger om kreditrisiko, jf. punkt 5. Banken har dog i forbindelse hermed i den korrigerende/supplerende information oplyst, at der er nogle oplysninger herom, som banken ikke har dataregistreringer til at give.

På baggrund af ovenstående er det Fondbrådets vurdering, at fejlene, jf. de ovenfor nævnte punkter 1, 3 og 4 er korrigeret med den offentliggjorte korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 og de ændrede delårsrapporter for 2009.

Det er imidlertid Fondbrådets vurdering, at der for så vidt angår punkterne 2 og 5 fortsat er fejl i årsrapporten for 2008. For så vidt angår delårs-

rapporterne for 2009 kan det på det foreliggende grundlag ikke afgøres, om den manglende model for gruppevis nedskrivninger på udlån til erhverv medfører fejl eller ej.

I det efterfølgende er ændringer som følge af bankens offentliggørelse af korrigerende/supplerende information den 18. november 2009 beskrevet til sidst i de enkelte afsnit om vurdering.

1. Nedskrivninger på udlån

I forbindelse med gennemgang af den eksterne revisions protokollat til årsrapporten 2008, blev Finanstilsynet opmærksom på bankens værdiansættelse af sikkerheder i form af aktier. Amagerbanken A/S havde som sikkerhed for en række engagementer modtaget aktier i selskab A optaget til handel på NASDAQ OMX København A/S. I alle berørte engagementer havde banken konstateret objektiv indikation for værdiforringelse (OIV).

Det fremgik af revisionsprotokollatet til årsrapporten, at sikkerhedsværdien fra aktierne på balancedagen 31. december 2008 blev opgjort til 286 mio. kr. svarende til en kurs på 90. Den faktiske børskurs pr. 31. december 2008 var 63 svarende til en sikkerhedsværdi på 200 mio. kr. Banken havde på daværende tidspunkt en aftale med de pågældende ejere om at afhænde aktierne, hvilket selskab C havde fået forhandlingsmandat til frem til den 16. februar 2009. Amagerbanken A/S vurderede på basis af kendskab til dialog mellem sælger og potentielle købere samt prisindikationer, at aktierne ville være afhændet senest ved udgangen af marts 2009 til en kurs på minimum 90.

Finanstilsynet anmodede ved brev af 7. juli 2009 Amagerbanken A/S om en redegørelse samt dokumentation for sin vurdering af, at aktierne ville være afhændet senest ved udgangen af marts 2009 til en kurs på minimum 90. I forlængelse heraf anmodede tilsynet banken om at redegøre for, hvorvidt årsagen til, at banken ikke anvendte børskursen som grundlag for målingen af sikkerhedernes værdi var, at banken ikke mente, at der var tale om et aktivt marked.

Amagerbanken A/S bemærkede ved brev af 11. august 2009, at banken tidligere havde redegjort for værdiansættelsen af sikkerheder i form af aktier i selskab A. Banken havde ved brev af 20. marts 2009 redegjort for bankens analyse af aktier i selskab A. Analysen var baseret på information fra selskab C som refereret i det eksterne revisionsprotokollat til årsrapporten for 2008. Banken oplyste, at samme forhold var gældende på balancedatoen pr. 31. december 2008.

Amagerbanken A/S påpegede, at banken ved tidspunktet for årsrapportens udarbejdelse var vidende om, at der foregik en salgsproces, at der pågik en seriøs dialog mellem sælgerne og potentielle købere, samt at der var modtaget budindikationer. Informationer som børsmarkedet ikke havde kendskab til, og som en børskurs på den baggrund ikke kunne afspejle. Amagerbanken A/S fandt således, at der ved nedskrivningstest af de pågældende engagementer skulle tages hensyn til denne interne viden i forbindelse med måling af bankens sikkerheder i selskab A.

Herudover påpegede Amagerbanken A/S, at omsætningen i aktierne i selskab A i perioden omkring regnskabsaflæggelsen for 2008 var stærkt begrænset, ligesom denne hidrørte fra handel mellem mindre aktionærer, idet 90 % af aktierne lå til sikkerhed hos banker, hvor der lå aftaler om det fortsatte ejerskab, eller var ejet af selskab B³.

Banken bemærkede endvidere, at det ikke fremgår af IAS 39, at den noterede børskurs pr. balancedagen af eventuelle børsnoterede værdipapirer i sikkerhedsdepot skal anvendes som eneste grundlag for skønnet over de forventede fremtidige betalingsstrømme.

Endelig nævnte Amagerbanken A/S, at Finanstilsynet i et orienteringsbrev til landets pengeinstitutter af 19. december 2005 indskærpede, at skønnet skulle foretages efter bedste evne på baggrund af instituttets egen intention.

Retligt grundlag

IAS 39, 63:

”Hvis der er klar indikation af, at der er opstået et tab ved værdiforringelse af lån og tilgodehavender eller hold-til-udløb-investeringer indregnet til amortiseret kostpris, skal den beløbsmæssige størrelse af tabet måles som forskellen mellem aktivets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af skønnede fremtidige pengestrømme (med undtagelse af fremtidige kredittab, som endnu ikke er opstået) diskonteret med det finansielle aktivs oprindelige effektive rente (dvs. den effektive rente beregnet ved første indregning). Aktivets regnskabsmæssige værdi skal reduceres enten direkte eller ved anvendelse af en hensættelseskonto. Tabets beløbsmæssige størrelse skal indregnes i resultatet.”

IAS 39, AG 71:

”Et finansielt instrument anses for at have en officiel kurs på et aktivt marked, hvis officielle kurser er umiddelbart tilgængelige på en børs, hos en dealer, mægler, branchegruppe, kursoplysningservice eller lovgivende myndighed, og disse kurser repræsenterer faktiske markedstransaktioner, som jævnligt finder sted mellem kvalificerede, villige, indbyrdes

³ Anonymiseret

uafhængige parter. Dagsværdi defineres som en kurs, der er aftalt mellem en villig køber og en villig sælger ved handel mellem kvalificerede, villige, indbyrdes uafhængige parter. Formålet med at bestemme dagsværdien for et finansielt instrument, som handles på et aktivt marked, er at nå frem til den kurs, som ville være gældende for en transaktion med dette instrument på balancedagen (dvs. uden ændring i instrumentet eller dets sammensætning) på det mest fordelagtige marked, så den afspejler eventuelle forskelle i modpartens kreditrisiko mellem instrumenter, der handles på dette marked, og det der værdiansættes.

Officielle markedskurser på et aktivt marked giver den bedste indikation af dagsværdien, og når disse er tilgængelige, anvendes de til at måle det finansielle aktiv eller den finansielle forpligtelse.”

Vurdering

Vedrørende bankens oplysninger om igangværende salgsforhandlinger om aktierne i selskab A, herunder prisindikationer og forventet salgstidspunkt, er det Fondsrådets vurdering, at disse forventninger og indikationer er for upræcise til at kunne retfærdiggøre en højere pris end den aktuelle børskurs pr. 31. december 2008. Såfremt Amagerbanken A/S skulle kunne tillægge disse forhold betydning for værdiansættelsen af bankens sikkerheder på balancedagen, skulle banken have været i besiddelse af bindende dokumentation for salget.

Banken anfører, at det ikke fremgår af IAS 39, at den noterede børskurs pr. balancedagen af eventuelle børsnoterede værdipapirer i sikkerhedsdepot skal anvendes som eneste grundlag for skønnet over de forventede fremtidige betalingsstrømme.

Fondsrådet skal hertil bemærke, at det ikke fremgår eksplicit af IFRS, at værdien skulle være en anden, når et finansielt aktiv ligger til sikkerhed for et lån, end hvis det er i virksomhedens besiddelse. Det er Fondsrådets vurdering, at IAS 39, AG 71 udgør et væsentligt fortolkningsbidrag til vurderingen af, at børskursen er det bedste bud på dagsværdien. Såfremt sikkerhederne ultimativt overtages af banken, vil IAS 39, AG 71 finde anvendelse.

Vedrørende bankens oplysninger om den begrænsede omsætning af aktierne i selskab A i perioden omkring regnskabsaflæggelsen skal Fondsrådet påpege, at et aktivt marked er defineret i IAS 39, AG 71. Udgangspunktet heri er, at officielle markedskurser på et aktivt marked er den bedste indikation på dagsværdien, og når disse er tilgængelige, skal de anvendes til at måle det finansielle aktiv eller den finansielle forpligtelse. Børskursen kan kun fraviges, såfremt denne må antages ikke at afspejle værdipapirets dagsværdi, fordi der ikke er tale om et aktivt marked.

Det er Fondsrådets vurdering, at det kun er i sjældne tilfælde, at børsnoterede aktier kan anses som handlet på ikke-aktive markeder. I henhold til IAS 39, AG 71 må et finansielt instrument antages at være handlet på et aktivt marked, når officielle kurser er tilgængelige på en børs, og når disse kurser repræsenterer faktiske markedstransaktioner, som jævnligt finder sted mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Første betingelse er, at kurserne skal være tilgængelige på en børs, hvilket er opfyldt, da selskab A handles på et reguleret marked i form af NASDAQ OMX København A/S.

Anden betingelse er, at faktiske markedstransaktioner jævnligt skal finde sted. I perioden 1. januar 2008 til 31. december 2008 har der været handlet på 246 ud af 250 handelsdage, svarende til 98,4 % af handelsdagene. På 62 % af handelsdagene har der været handlet flere end 1.000 stk.

Den sidste betingelse er ligeledes opfyldt, da Fondsrådet ikke finder nogen indikation på, at handlerne ikke skulle være foregået mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

På den baggrund vurderer Fondsrådet, at der er tale om et aktivt marked, hvorfor børskursen er den bedste indikation på dagsværdien.

Amagerbanken A/S påpegede desuden, at Finanstilsynet i et orienteringsbrev til landets pengeinstitutter af 19. december 2005 indskærpede, at skønnet skulle foretages efter bedste evne på baggrund af instituttets egen intention.

Hensigten med formuleringen i Finanstilsynets orienteringsbrev var ment som en generel vejledning til pengeinstitutterne omkring opstilling af betalingsrækker. Det ændrer ikke ved Fondsrådets opfattelse, at når sikkerheder handles på et aktivt marked, skal de forventede fremtidige betalingsstrømme af sikkerhederne beregnes med udgangspunkt i de noterede børskurser fratrukket omkostninger ved realisation. Begrundelsen herfor er, at det må forventes, dels at dagsværdien minus realisationsomkostninger i mangel af information om fremtiden, er det bedste bud på den fremtidige realisationsværdi, dels at børskursen som ovenfor nævnt er det bedste bud på dagsværdien.

Sikkerhedsværdien i aktierne blev på balancedagen 31. december 2008 opgjort til 286 mio. kr. svarende til en kurs på 90. Den faktiske børskurs pr. 31. december 2008 var 63 svarende til en sikkerhedsværdi på 200 mio. kr. Henset til at forskellen i opgørelsesmetoderne udgør 86 mio. kr. svarende til 5 % pct. af egenkapitalen ultimo 2008 og 12 % af resultat før

skat i 2008, er det Fondsrådets vurdering, at der er tale om en fejl, når Amagerbanken A/S ikke har opgjort dagsværdien af bankens sikkerheder til børskursen.

Det er på baggrund af fejlen størrelse i årsrapporten for 2008 Fondsrådets vurdering, at fejlen også er væsentlig i bankens delårsrapporter for 2009.

Amagerbanken A/S har ikke korrigeret for fejlen kvartalsrapporten for 1. kvartal 2009 og i halvårsrapporten for 1. halvår 2009. Derimod fremgår det af delårsrapporten for 1-3 kvartal 2009, at banken har foretaget en efterregulering som følge af en afgørelse i Fondsrådet om værdien af sikkerheder i børsnoterede værdipapirer.

Som følge af ovenstående er det Fondsrådets vurdering, at det er en fejl, at banken i kvartalsrapporten for 1. kvartal og i halvårsrapporten for 1. halvår ikke har korrigeret for den ovenfor nævnte fejl i årsrapporten for 2008 i overensstemmelse med IAS 8.42.

Endvidere vurderer Fondsrådet, at det er en fejl, at banken i kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal har udgiftsført nedskrivninger som allerede skulle have været udgiftsført i årsrapporten for 2008 og ikke i stedet har korrigeret fejlen i årsrapporten i overensstemmelse med IAS 8.42.

Nedskrivningerne skal ved hver regnskabsaflæggelse beregnes med udgangspunkt i størrelsen af de konkrete engagementer på balancetidspunktet og med udgangspunkt i sikkerhedsværdierne, opgjort som børskursen på balancetidspunktet med fradrag af handelsomkostningerne ved salget af sikkerhederne, hvorfor banken skal vurdere, om der skal nedskrives yderligere eller tilbageføres nedskrivninger i delårsrapporterne.

Fondsrådet har herudover ikke taget stilling til delårsrapporterne for 2009.

Amagerbanken A/S har efterfølgende valgt at imødekomme Finanstilsynets indstilling til Fondsrådets påbud vedrørende den ovennævnte fejl, idet banken i den supplerende/korrigerende information henholdsvis de ændrede delårsrapporter af 18. november 2009 har valgt at opgøre værdien af bankens sikkerheder i form af aktier i selskab A til børskursen pr. 31. december 2008. Dette har medført yderligere nedskrivninger på 85,9 mio. kr. i årsrapporten for 2008 og konsekvensændringer i delårsrapporterne for 2009.

Det er Fondsrådets vurdering, at Amagerbanken A/S i den supplerende/korrigerende information af 18. november 2009 har efterkommet Fi-

nanstilsynets indstilling til Fondsrådets påbud vedrørende disse nedskrivninger.

2. Oplysninger om måleusikkerhed ved regnskabsmæssige skøn

Den eksterne og interne revisionspåtegning er for årsrapporten 2008 afgivet uden forbehold men med følgende supplerende oplysninger:

”Vi henviser til omtalen i ledelsesberetningens afsnit om ”Nedadgående konjunkturer og dermed særlig usikkerhed og risiko”. Heri redegør ledelsen for kapitalforhold og særlig usikkerhed ved måling af engagementer baseret på sikkerheder i ejendomme samt aktier og virksomhedsobligationer. Vi er enige i ledelsens beskrivelse af usikkerhed og risiko”

Baggrunden for de supplerende oplysninger fremgår af det eksterne revisionsprotokollat til årsrapporten:

”Der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) på en række af bankens engagementer. For disse engagementer er målingen af engagementerne i stort omfang knyttet til ledelsens skøn over værdien af forventede sikkerheder og dermed nedskrivningen eller hensættelsens størrelse. Som følge af den generelle konjunkturedgang, og som følge af illikviditet for visse ejendomme samt aktier og virksomhedsobligationer, er ledelsens skøn herover forbundet med en betydelig usikkerhed.

Det har ikke i alle tilfælde været muligt for banken at opstille betalingsrækker for engagementer med OIV som krævet i Finanstilsynets orienteringsbreve. I disse tilfælde er nedskrivninger og hensættelser baseret på ledelsens skøn over fremtidige betalingsstrømme.

Banken har ikke implementeret egentlige modeller for beregning af gruppevise nedskrivninger af udlån til erhverv, som forudsat i Finanstilsynets orienteringsbreve. I mangel heraf har banken anvendt en risikopræmiemetode til en overordnet gruppevis vurdering af udlån.

Bankens direktion har over for os erklæret, at de finder de foretagne skøn over fremtidige betalingsstrømme ved individuelle og gruppevist vurderende engagementer for rimelige og realistiske under hensyntagen til den givne usikkerhed, samt at disse skøn ligger inden for rammerne af IFRS.

Da usikkerhed ved måling af engagementer ultimo 2008 er af stor betydning for forståelse af årsrapporten, har vi som supplerende oplysninger i vores revisionspåtegning henvist til omtalen heraf i ledelsesberetningen.”

Finanstilsynet påpegede ved brev af 29. maj 2009, at i henhold til IAS 1.116, skal der gives oplysninger om primære forudsætninger for fremtiden samt andre kilder til primær skønsmæssig usikkerhed, som indebærer en betydelig risiko for at forårsage en væsentlig regulering af den regnskabsmæssige værdi inden for det næste regnskabsår. Der skal gives oplysninger om aktivernes art og deres regnskabsmæssige værdi på balancen.

Finanstilsynet bemærkede i forlængelse heraf, at det var tilsynets umiddelbare vurdering, at årsrapporten ikke indeholdt de oplysninger, der gør det muligt at vurdere den regnskabsmæssige værdi og arten af de regnskabsposter, der er målt under denne særlige usikkerhed.

Amagerbanken A/S bemærkede ved brev af 12. juni 2009, at banken var af den opfattelse, at såvel IAS 1.116 som IAS 1.120 var opfyldt i årsrapporten.

Banken gjorde opmærksom på, at det af årsrapportens side 6 fremgik, at det konjunkturuomslag, der havde ramt Danmark og resten af verden i løbet af 2. halvår 2008, havde medført en større usikkerhed på bankens udlån samt værdipapirbeholdning. Endvidere oplystes det, at banken i løbet af 2008 havde afhændet en væsentlig del af værdipapirbeholdningen, hvorfor usikkerheden var rettet mod bankens udlån.

Banken oplyste desuden, at det af ledelsesberetningen fremgik, at usikkerheden på bankens udlån var relateret til bankens store engagementer, der i stort omfang var ejendomsrelaterede eller relaterede til investeringskreditter. Ligeledes påpegede banken, at der på side 11 til 13 i årsrapporten var medtaget selvstændige afsnit omkring ejendomseksponeringer, investeringskreditter samt bankens eksponering på store engagementer, ligesom bankens store engagementer var underopdelt på brancher for at give regnskabslæseren større indblik i sammensætningen heraf. Banken oplyste yderligere, at den på side 6 i årsrapporten havde omtalt usikkerheden på værdiansættelsen af bankens sikkerheder, for så vidt angår afkastkrav blandt andet i ejendomsmarkedet samt for værdiansættelse af aktier og virksomhedsobligationer noteret på ikke velfungerende finansielle markeder. Herudover påpegede banken, at der under anvendt regnskabspraksis på side 44 i årsrapporten fremgik de regnskabsposter som indeholdt regnskabsmæssige skøn og den usikkerhed, der var relateret hertil. Amagerbanken A/S bemærkede endvidere, at usikkerheden knyttede sig til den fremtidige udvikling.

Banken havde ved måling af udlån ikke anlagt specielle generelle forudsætninger, men havde derimod for hvert udlån med objektiv indikation på værdiforringelse (OIV) foretaget en vurdering af de forventede fremtidi-

ge betalingsstrømme baseret på de på regnskabsaflæggelsestidspunktet gældende forhold. Banken anførte, at en hensyntagen til forventede fremtidige begivenheder ikke ville være i overensstemmelse med regnskabsreglerne.

Desuden bemærkede banken, at det i henhold til IAS 1.121 ikke er nødvendigt at give information om budgetter eller fremskrivninger for at opfylde IAS 1.116.

Finanstilsynet anmodede ved brev af 27. februar 2009 KPMG om, at redegøre for, at revisorerne i revisionsprotokollatet vedrørende årsrapporten for 2008 ikke kunne afgive en erklæring efter revisionsbekendtgørelsens § 23 om, at bankens måling af udlån og garantier var foretaget i overensstemmelse med reglerne. Ligeledes anmodede Finanstilsynet ved samme brev KPMG om at redegøre for at revisorerne for en række engagementer ikke kunne afgive en erklæring efter revisionsbekendtgørelsens⁴ § 24 om, at de pågældende engagementer var målt korrekt.

KPMG bemærkede ved brev af 9. marts 2009, at revisorerne ikke kunne afgive en erklæring efter revisionsbekendtgørelsens § 23, idet en sådan oplysning som anført i revisionsprotokollatet i en række engagementer ville kræve større nøjagtighed, end hvad banken havde mulighed for, herunder eksempelvis manglende betalingsrækker mv. KPMG påpegede endvidere at:

”Det er vores vurdering, at den af banken anvendte fremgangsmåde ikke giver anledning til en væsentlig ukorrigeret fejlinformation i bankens årsrapport for 2008.”

KPMG bemærkede ved samme brev, at revisorerne ikke kunne afgive en erklæring efter revisionsbekendtgørelsens § 24, da en sådan erklæring ville kræve større nøjagtighed, end hvad banken havde mulighed for, herunder opstilling af betalingsrækker mv., ligesom der var usikkerhed ved målingen.

KPMG tilføjede, at der ved regnskabsaflæggelsen ikke var enkeltengagementer, hvor revisorerne fandt grundlag for at tilsidesætte det af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn.

Finanstilsynet anmodede ved brev af 7. juli 2009 KPMG om at redegøre og dokumentere, hvorledes revisorerne kunne konkludere at der ikke var tale om en væsentlig fejl i bankens årsrapport for 2008, når revisorerne ikke kunne afgive oplysninger i henhold til revisionsbekendtgørelsens § 23.

⁴ Bekendtgørelse nr. 1304 af 16. december 2008

KPMG bemærkede ved brev af 11. august 2009, at:

”Det er vores vurdering, at den af banken anvendte fremgangsmåde ikke giver anledning til en væsentlig ukorrigeret fejlinformation i bankens årsrapport for 2008.

Der er efter vores opfattelse ikke nødvendigvis sammenhæng mellem individuel oplysning efter revisionsbekendtgørelsen § 23 for et individuelt engagement og en samlet vurdering som grundlag for afgivelse af en revisionspåtegning på en årsrapport. En revisionspåtegning på en årsrapport kan ikke udstrækkes til at være en udtalelse om delelementer af en enkelt regnskabspost.”

Manglende model for gruppevise nedskrivninger

Det fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2008, at banken ikke har en model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv. Finanstilsynet påpegede ved brev af 29. maj 2009, at banken i anvendt regnskabspraksis oplyste om et utilstrækkeligt datagrundlag på udlån til erhverv til at kunne foretage gruppevise nedskrivninger i overensstemmelse med regnskabsreglerne. Det fremgik endvidere af bankens anvendte regnskabspraksis, at hvor det er vurderingen, at der er porteføljemæssig objektiv indikation for værdiforringelse, beregnes eventuelle nedskrivningsbehov på baggrund af en risikopræmietilgang med udgangspunkt i de oprindelige forventede fremtidige betalingsstrømme.

Finanstilsynet henviste i forbindelse hermed til tilsynets orienteringsbrev om regnskabsregler for pengeinstitutter af 14. november 2007, hvoraf det fremgik, at den tidligere udmeldte lempelse af dokumentationskravet for gruppevise nedskrivninger ikke længere var gældende, og at gruppevise nedskrivninger allerede fra årsrapporten for 2007 skulle baseres på egentlige modeller. Finanstilsynet anmodede på den baggrund banken om at redegøre for sin plan for udvikling af model for gruppevise nedskrivninger. Endvidere anmodede tilsynet banken om at erklære, at den eventuelle fravigelse i bankens gruppevise nedskrivninger på erhverv som følge af mangel af en egentlig model ikke var væsentlig.

Amagerbanken A/S oplyste i brev af 12. juni 2009, at ved risikopræmietilgangen sammenholdes den faktiske gennemsnitlige risikopræmie på udlånene i en gruppe med den risikopræmie, som banken ville forlange for at yde lånene i dag, når der alene henses til låntagerens aktuelle økonomiske situation og ikke andre markedsmæssige forhold.

Såfremt den risikopræmie, som banken i dag ville forlange på en gruppe af udlån, er højere end den faktiske gennemsnitlige risikopræmie på ud-

lånene i gruppen, er det vurderingen, at der er et nedskrivningsbehov på gruppen.

I så fald opgøres nedskrivningsbehovet som forskellen mellem nutidsværdien af de oprindeligt skønnede forventede fremtidige betalingsstrømme beregnet på baggrund af en diskonteringsrente, der indeholder den faktiske gennemsnitlige risikopræmie og nutidsværdien af betalingsstrømmene beregnet på baggrund af en diskonteringsrente, der indeholder den risikopræmie, som banken ville forlange i dag.

Amagerbanken A/S oplyste desuden, at banken havde indledt en proces med risikokategorisering af erhvervsengagementer på grundlag af en ekspertering, og at det var hensigten, at disse kategorier i samspil med branchekoder skulle indarbejdes i BEC's beregningsmodel for gruppevise nedskrivninger. I første fase dækkende bankens 100 største erhvervsengagementer, udgørende ca. 70 % af den samlede kreditformidling, hvorfor banken forventede senest i løbet af 2009 at kunne leve op til kravene, jf. regnskabsbekendtgørelsen og Finanstilsynets orienteringsbreve. For så vidt angik spørgsmålet om fejl som følge af den manglende model, mente banken, at den ved at udøve et kvalificeret skøn med udgangspunkt i den risikopræmietilgang, som Finanstilsynet havde anvist i sit orienteringsbrev af 17. december 2004, havde sandsynliggjort, at årsrapporten for 2008 ikke indeholdt fejl relateret til den gruppevise vurdering af udlån til erhverv.

Finanstilsynet anmodede ved brev af 7. juli 2009 Amagerbanken A/S om at dokumentere og erklære, at den eventuelle fejl i bankens gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv som følge af den manglende model ikke er væsentlig. Endvidere anmodede tilsynet i samme brev samt i brev af 23. juli 2009 bankens eksterne revisorer KPMG om at erklære, at den eventuelle fejl i bankens gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv som følge af den manglende model ikke er væsentlig.

Amagerbanken A/S svarede ved brev af 11. august 2009:

"I bankens besvarelse til Tilsynet af 12. juni 2009, der er underskrevet af bankdirektør Jørgen Brændstrup, er angivet, at banken finder, at den har sandsynliggjort, at årsrapporten for 2008 ikke indeholder fejl relateret til den gruppevise vurdering af udlån til erhverv."

Det fremgår af bankens brev af 12. juni 2009 at:

"De kvalificerede skøn blev foretaget med udgangspunkt i den risikopræmietilgang, som Finanstilsynet anviste i sit orienteringsbrev af 17. december 2004. Banken finder herved, at den har sandsynliggjort, at

årsrapporten for 2008 ikke indeholder fejl relateret til den gruppevise vurdering af udlån til erhverv.”

Banken fremsendte endvidere uddrag af rapport af 3. februar 2009 vedrørende nedskrivninger, afskrivninger og hensættelser pr. 31.12.2008 samt bilag 1-5 indeholdende en beregning af nutidsværdien af de samlede udlån i gruppen vedrørende investeringskreditter beregnet ud fra en rentemarginal på henholdsvis 1 og 2 procent samt en oversigt over en række udlån.

Det fremgik af rapporten, at banken ikke havde implementeret en egentlig model for beregning af gruppevise nedskrivninger på erhvervsudlån, men at banken ud fra en overordnet vurdering var af den opfattelse, at der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse af 2 af bankens porteføljer af erhvervsmæssige udlån.

De 2 grupper var

1. udlejning af boligejendomme, hvor den oprindelige forudsætning om salg af boligerne til slutbruger i en række tilfælde har måttet udskydes på grund af de herskende markedsforhold på markedet for især ejerlejligheder og
2. investeringsengagementer, hvor en del af de belånte værdipapirer er blevet nødlidende eller af markeds-mæssige årsager illikvide, men hvor andre værdier i de enkelte engagementer, henholdsvis renteforskelle og løbetidsafhængig værditilvækst på de finansierede papirer overfor hovedstol/rentepåløb på fundingen i banken, vil kunne dækkes på sigt og under indlagte sandsynlige forudsætninger.

For så vidt angik gruppen udlejning af boligejendomme fremgik det, at der pr. 31.12.2008 var *”foretaget individuel nedskrivning på samtlige de engagementer i gruppen, der var påvirket af de risikokarakteristika, som betingede nedskrivninger, hvorfor der ikke længere er nedskrevet på gruppen.”*

For så vidt angik gruppen investeringsengagementer fremgik det, at kreditmarginalen (risikopræmien) var ændret fra 1 % til 2 % p.a., men at nedskrivningsbehovet på disse engagementer samlet var faldet fra 30. september 2008 til 31. december 2008 som følge af, at der pr. 31. december 2008 var foretaget individuel nedskrivning på en række af de omhandlede engagementer.

KPMG oplyste ved brev af 11. august 2009:

”Vi kan herefter oplyse, at vi i forbindelse med afgivelse af vores revisionspåtegning på årsrapporten for 2008 konkluderede, at den eventuelle fejl i bankens gruppevise nedskrivninger på erhverv, sammen med andre os bekendte ikke-korrigerede fejl i årsrapporten for 2008, efter vores vurdering ikke giver anledning til en væsentlig ukorrigeret fejlinformation i bankens årsrapport for 2008. I denne forbindelse henvises også til oplysninger om gruppevise nedskrivninger indeholdt i årsrapporten for 2008”

Retligt grundlag

IAS 1.116:

”Virksomheder skal i noterne oplyse om primære forudsætninger for fremtiden samt andre primære kilder til skønsmæssig usikkerhed på balancedagen, som indebærer en betydelig risiko for at forårsage en væsentlig regulering af den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser inden for det næste regnskabsår. Noterne skal, for så vidt angår disse aktiver og forpligtelser, indeholde detaljerede oplysninger om:

- a) deres art og*
- b) deres regnskabsmæssige værdi på balancedagen.”*

IAS 1.120:

”Oplysningerne i afsnit 116 skal præsenteres på en sådan måde, som hjælper regnskabsbrugerne til en forståelse af ledelsens vurderinger vedrørende fremtiden samt andre primære kilder til skønsmæssig usikkerhed. Arten og omfanget af oplysningerne afhænger af arten af forudsætningerne og andre forhold. Som eksempler på oplysninger kan nævnes:

- a) arten af forudsætningen eller anden skønsmæssig usikkerhed,*
- b) de regnskabsmæssige værdiers følsomhed over for de metoder, forudsætninger og skøn, der ligger til grund for beregningen af værdierne, herunder årsagerne til denne følsomhed,*
- c) den forventede afklaring af en usikkerhed samt angivelse af, hvilke mulige resultater, der med rimelighed kan forventes inden for det næste regnskabsår, for så vidt angår de regnskabsmæssige værdier af berørte aktiver og forpligtelser, og*
- d) en redegørelse for ændringer af tidligere forudsætninger i relation til disse aktiver og forpligtelser, hvis usikkerheden ikke er blevet afklaret.”*

IAS 39.64:

”Virksomheden skal først vurdere, hvorvidt der er klar indikation af værdiforringelse separat for finansielle aktiver, som hver for sig er væsentli-

ge, og separat eller tilsammen for finansielle aktiver, som ikke er væsentlige hver for sig (jf. afsnit 59). Hvis en virksomhed vurderer, at der ikke er klar indikation af værdiforringelse for et separat vurderet finansielt aktiv, uanset om aktivet er væsentligt, skal virksomheden medtage aktivet i en gruppe af finansielle aktiver med tilsvarende kreditrisici og vurdere disse samlet for værdiforringelse. Aktiver, som er vurderet separat for værdiforringelse, og for hvilke der er indregnet eller fortsat indregnes et tab ved værdiforringelse, medtages ikke i den samlede vurdering for værdiforringelse.”

IAS 39, AG 89:

”Fremtidige pengestrømme i en gruppe af finansielle aktiver, som vurderes samlet for værdiforringelse, skønnes på grundlag af tidligere tab på aktiver med kreditrisikoegenskaber, som svarer til dem i gruppen. Virksomheder, som ikke har nogen tidligere virksomhedsspecifikke erfaringer med tab, eller som har utilstrækkelige erfaringer, anvender erfaringer fra lignende virksomheder (en peer group) med sammenlignelige grupper af finansielle aktiver. Erfaringer med tidligere tab reguleres på grundlag af aktuelle observerede data for at afspejle virkningen af aktuelle forhold, som ikke havde nogen betydning i det regnskabsår, hvor erfaringerne med tidligere tab stammer fra, og for at fjerne virkningen af forhold i det tidligere regnskabsår, som ikke har nogen aktuel betydning. Skøn over ændringer i fremtidige pengestrømme afspejler og er direkte i overensstemmelse med ændringer i tilknyttede observerede data fra regnskabsår til regnskabsår (eksempelvis ændringer i arbejdsløshedstal, ejendomspriser, råvarepriser, betalingsstatus eller andre faktorer, som afspejler opståede tab i gruppen, samt tabenes størrelse). De metoder og antagelser, som danner grundlag for skøn over fremtidige pengestrømme, gennemgås jævnlige for at reducere eventuelle forskelle mellem skøn over tab og faktiske tab.”

Vurdering

I henhold til IAS 1.116 skal der gives oplysninger om primære forudsætninger for fremtiden samt andre kilder til primær skønsmæssig usikkerhed, som indebærer en betydelig risiko for at forårsage en væsentlig regulering af den regnskabsmæssige værdi inden for det næste regnskabsår. Der skal gives oplysninger om aktivernes art og deres regnskabsmæssige værdi på balancedagen.

Det fremgår endvidere af IAS 1.120, at oplysningerne i 1.116 skal præsenteres på en sådan måde, at de hjælper regnskabsbrugerne til en forståelse af ledelsens vurderinger vedrørende fremtiden samt andre primære kilder til skønsmæssig usikkerhed.

Amagerbanken A/S henviser i årsrapporten for 2008 i anvendt regnskabspraksis og i ledelsesberetningen til områder, der er forbundet med særlig risici på baggrund af regnskabsmæssige skøn.

Amagerbanken A/S oplyser eksempelvis i anvendt regnskabspraksis, at de anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Banken peger endvidere på, at de områder, hvor der er kritiske skøn og vurderinger, som har den væsentligste effekt på regnskabet er:

- Nedskrivninger på udlån og grupper af udlån
- Dagsværdi af finansielle instrumenter
- Værdiansættelse af hensatte personaleforpligtelser
- Dagsværdi af investeringsejendomme

Amagerbanken A/S oplyser på side 6 i ledelsesberetningen, at:

”Værdiansættelsen af sikkerhederne i bankens engagementer afhænger i høj grad af ledelsens skøn over afkastkrav blandt andet i ejendomsmarkedet samt for værdiansættelse af aktier og virksomhedsobligationer noteret på visse ikke velfungerende finansielle markeder”.

Både den eksterne og den interne revisionspåtegning er endvidere afgivet med supplerende oplysninger, hvori revisorerne henviser til bankens omtale af usikkerhed ved opgørelser af sikkerheder i ejendomme samt aktier og virksomhedsobligationer.

Amagerbanken A/S giver imidlertid ikke konkrete oplysninger om de forudsætninger, banken har gjort sig i forbindelse med regnskabsmæssige skøn og oplyser eksempelvis ikke, de af ledelsen skønnede afkastkrav.

Banken oplyser endvidere eksempelvis under anvendt regnskabspraksis, at opgørelsen af dagsværdien på investeringsejendomme foretages af bankens eksperter på området ud fra en række forudsætninger omkring ejendommenes anvendelse m.v. Banken giver imidlertid ikke nærmere oplysninger om de gjorte konkrete forudsætninger om forskellige grupper af ejendommens anvendelse, ligesom banken ikke oplyser om anvendte afkastkrav o.l. i forbindelse med dagsværdiansættelsen af bankens investeringsejendomme.

Tilsvarende oplyser banken, at banken ikke har en model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv, men oplyser at banken i stedet opgør disse nedskrivninger ud fra en risikopræmietilgang. Banken giver imidlertid ikke konkrete oplysninger om de forudsætninger, banken har anvendt i forbindelse hermed, eksempelvis oplysninger om de anvendte

risikopræmier for forskellige grupper sammenholdt med tidligere anvendte risikopræmier samt årsagerne til ændringer.

For så vidt angår måling af udlån generelt, herunder i særdeleshed de i revisionsprotokollatet til årsrapporten omtalte engagementer, har revisorerne ikke kunnet erklære, at disse er målt korrekt. Revisorerne har i den forbindelse henvist til manglende opstilling af betalingsrækker samt usikkerhed ved målingen. Banken har imidlertid ikke givet nærmere oplysninger herom i årsrapporten herunder om forudsætninger ved skøn i forbindelse med manglende betalingsrækker, men har alene generelt omtalt usikkerhed i forbindelse med måling af udlån.

Henset til ovenstående herunder at banken i ledelsesberetningen nævner, at der er særlig usikkerhed og risiko i årsrapporten, er det Fondsrådets vurdering, at de manglende oplysninger er væsentlige, og at der er tale om en fejl, når Amagerbanken A/S ikke har oplyst om de forudsætninger, i henhold til IAS 1.116, som banken har gjort sig vedrørende regnskabsmæssige skøn, på en måde der hjælper regnskabsbruger som krævet i IAS 1.120.

Det forhold, at banken mere generelt har oplyst om usikkerhed, og at banken har oplyst, hvilke poster, der særligt er behæftet med usikkerhed, er efter Fondsrådets vurdering ikke tilstrækkeligt til at opfylde kravene i IAS 1.116 og IAS 1.120.

Amagerbanken A/S har i den supplerende/korrigerende information af 18. november 2009 givet enkelte yderligere oplysninger om bankens forudsætninger for fremtiden, som banken har anvendt. Blandt andet oplyser banken, at dens afkastkrav på sikkerheder i form af fast ejendom ligger i intervallet 4 % - 9 %.

Det er Fondsrådets vurdering, at de givne oplysninger ikke er tilstrækkelige til at opfylde kravene i IAS 1.116 og IAS 1.120. Banken har blandt andet ikke givet tilstrækkelige oplysninger om de primære forudsætninger banken har anvendt i forbindelse med den manglende model for gruppevise nedskrivninger på udlån til erhverv og de regnskabsmæssige værdiers følsomhed overfor de metoder, forudsætninger og skøn, der ligger til grund for beregningen af værdierne.

Manglende model for gruppevise nedskrivninger

Det fremgår af IAS 39.64, at såfremt der ikke er foretaget individuel nedskrivning på et aktiv, skal aktivet medtages i en gruppevis vurdering af aktiver med tilsvarende kreditrisici.

Det fremgår endvidere af IAS 39, AG89, at gruppevise nedskrivninger skal baseres på en empirisk model, der er udviklet med udgangspunkt i erfaringer fra tab i tidligere regnskabsår sammenholdt med ændringer i observerbare data i indeværende regnskabsår.

Den af Amagerbanken A/S anvendte risikopræmiemetode var af Finanstilsynet tiltænkt anvendt i en overgangsperiode, indtil institutterne fik opbygget et datagrundlag til en egentlig model.

Finanstilsynet anførte allerede ved orienteringsbrev af 17. december 2004 vedrørende gruppevise nedskrivninger:

”Finanstilsynet forventer imidlertid, at institutterne fra 1. januar 2005 påbegynder opbygning af det relevante datagrundlag, og at modellerne senest er fuldt udbyggede til brug for årsregnskabet for 2006”

Finanstilsynet forlængede imidlertid fristen ved orienteringsbrev af 6. december 2006, så tilsynet herefter forventede fuldt udbyggede modeller til brug for årsrapporten for 2007.

Ved orienteringsbrev af 20. november 2007 oplyste Finanstilsynet følgende:

”Hermed skal tilsynet derfor gøre opmærksom på, at lempelsen af dokumentationskravet for gruppevise nedskrivninger – som bebudet sidste år – ikke længere er gældende og ikke kan anvendes ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2007. Et instituts gruppevise nedskrivninger i årsrapporten for 2007 vil derimod skulle baseres på egentlige modeller”

Fondbrådet finder, at Finanstilsynet gennem ovenstående ad flere omgange har gjort opmærksom på kravet om en egentlig model for gruppevise nedskrivninger.

Det er Fondbrådet vurdering, at den manglende model for gruppevise nedskrivninger er en fravigelse fra regnskabsreglerne. En fravigelse fra regnskabsreglerne kan kun bestå, såfremt der er tale om et uvæsentligt forhold. Udlån til erhverv udgør ifølge bankens årsrapport omkring 20 mia. kr. ud af et samlet udlån på 24,5 mia. kr. Regnskabsposten vurderes på den baggrund som værende væsentlig.

Amagerbanken A/S anfægter ikke, at der er tale om en fravigelse, men mener, at fravigelsen er uvæsentlig, fordi banken har anvendt risikopræmiemetoden. Banken har imidlertid efter Fondbrådets opfattelse ikke med det fremsendte materiale sandsynliggjort, at der alene er tale om en uvæsentlig fravigelse.

Banken nævner i det fremsendte materiale, at den ud fra en overordnet vurdering var af den opfattelse, at der var indtruffet objektive indikatorer på værdiforringelse af 2 af bankens porteføljer af erhvervsmæssige udlån. Banken anfører imidlertid ikke, hvordan den har konkluderet, at der ikke er objektiv indikation på værdiforringelse og i givet fald gruppevis nedskrivninger på andre grupper af udlån. Banken har således ikke redegjort for, hvorfor der ikke på andre grupper af udlån til erhverv skulle være gruppevis nedskrivninger.

På den ene af de 2 grupper, hvor banken har vurderet, at der var objektiv indikation for værdiforringelse, har banken efter det oplyste foretaget individuel nedskrivning på samtlige de engagementer i gruppen, der var påvirket af de risikokarakteristika, som betingede nedskrivningen, hvorfor banken ikke længere har nedskrevet på gruppen. Banken kommer imidlertid ikke med yderligere oplysninger om de resterende udlån i gruppen. For den anden af de 2 grupper, hvor banken har vurderet, at der var objektiv indikation for værdiforringelse, har banken alene anført, at den nu ville kræve en risikopræmie på 2 % mens den tidligere havde regnet med 1 %, men giver ikke yderligere begrundelser herfor.

Fondbrådet har derfor på det foreliggende grundlag ikke mulighed for at vurdere, hvorvidt der er tale om en væsentlig fravigelse fra regnskabsreglerne.

Det er på den baggrund Fondbrådets vurdering, at det må være op til banken at sandsynliggøre, dokumentere og på ny erklære, at den manglende model ikke resulterer i en fejl i bankens årsrapport, og at bankens revisorer må erklære sig herom.

Da banken fortsat i delårsrapporterne for 2009 ikke har implementeret en model for gruppevis nedskrivninger på udlån til erhverv, er det Fondbrådets opfattelse, at banken på tilsvarende vis må sandsynliggøre, dokumentere og erklære samt indhente erklæring fra revisorerne, for så vidt angår delårsrapporterne for 2009.

Banken har efterfølgende ikke kunnet sandsynliggøre over for Finanstilsynet, at den manglende model for gruppevis nedskrivninger på udlån til erhverv ikke giver anledning til fejl i årsrapporten for 2008 henholdsvis delårsrapporterne for 2009. Banken har i den korrigerende/supplerende information oplyst, at den fremadrettet vil arbejde med udvikling af en model for gruppevis vurdering af bankens udlån til erhverv.

Fondsrådet kan således ikke på det foreliggende grundlag vurdere, om den manglende model giver anledning til fejl i årsrapporten for 2008 henholdsvis delårsrapporterne for 2009.

Det vurderes, at tilvejebringelse af dataregistreringer og etablering af en model for gruppevis nedskrivninger (herunder til brug for en vurdering af, hvorvidt den manglende model for gruppevis nedskrivninger på udlån til erhverv giver anledning til en fejl i årsrapporten for 2008, henholdsvis delårsrapporterne for 2009) vil tage nogen tid, således at banken tidligst ville kunne komme med korrigerende/supplerende information på det tidspunkt, hvor banken skal aflægge årsrapporten for 2009.

Det er på den baggrund Fondsrådets vurdering, at Amagerbanken A/S i stedet til brug for årsrapporten for 2009 skal påbydes at have etableret en model for gruppevis nedskrivninger på udlån til erhverv, der indebærer, at banken i årsrapporten for 2009 kan foretage gruppevis nedskrivninger på udlån til erhverv i overensstemmelse med reglerne herfor i IAS 39.

3. Investeringsejendomme

Finanstilsynet påpegede ved brev af 29. maj 2009, at i henhold til IAS 40.75, skal banken give yderligere oplysninger vedrørende investeringsejendomme, som er indregnet i resultatopgørelsen.

Det drejer sig om nedenstående oplysninger:

- Lejeindtægter fra investeringsejendomme
- Direkte driftsomkostninger (herunder reparationer og vedligeholdelse) tilknyttet investeringsejendomme, hvorfra virksomheden har opnået lejeindtægter i regnskabsåret.
- Direkte driftsomkostninger (herunder reparationer og vedligeholdelse) tilknyttet investeringsejendomme, hvorfra virksomheden ikke har opnået lejeindtægter i regnskabsåret.

Disse oplysninger fremgår ikke af bankens årsrapport.

Amagerbanken A/S bemærkede ved brev af 12. juni 2009, at banken for så vidt var enig i fortolkningen af IAS 40.75, men at banken havde henholdt sig til IAS 1.31, som foreskriver, at et bestemt oplysningskrav i en standard ikke nødvendigvis skal overholdes, såfremt informationen ikke er væsentlig. Banken havde som følge heraf udeladt oplysninger i henhold til IAS 40.75 grundet beløbenes beskedne størrelse i forhold til de øvrige poster i bankens resultatopgørelse. Banken kunne i øvrigt oplyse, at lejeindtægter på investeringsejendomme udgjorde 172 tkr, mens direkte driftsomkostninger udgjorde 889 tkr.

Retligt grundlag

IAS 40.75:

*"En virksomhed skal give følgende oplysninger:**f) de i resultatet indregnede beløb for:**i) lejeindtægter fra investeringsejendomme**ii) direkte driftsomkostninger (herunder reparationer og vedligeholdelse) tilknyttet investeringsejendomme, hvorfra virksomheden har opnået lejeindtægter i regnskabsåret, og**iii) direkte driftsomkostninger (herunder reparationer og vedligeholdelse) tilknyttet investeringsejendomme, hvorfra virksomheden ikke har opnået lejeindtægter i regnskabsåret*

IAS 1.31:

*"Væsentlighedsbegrebet betyder, at et bestemt oplysningskrav i en standard eller et fortolkningsbidrag ikke nødvendigvis skal overholdes, hvis informationen ikke er væsentlig."*Vurdering

Banken har under sagsbehandlingen supplerende oplyst, at lejeindtægten på bankens investeringsejendomme udgør 172 t.kr., og at driftsomkostningerne udgør 889 t.kr. Dette sammenholdt med at det af balancen fremgår, at investeringsejendomme udgjorde godt 45 mio. kr. ultimo 2008. Dette svarer til 2,7 % af bankens egenkapital, hvilket efter Fondsrådets vurdering indebærer, at regnskabsposten må betragtes som værende væsentlig.

Banken har under sagsbehandlingen oplyst at lejeindtægten på bankens investeringsejendomme udgjorde 172 tkr. og driftsomkostningerne 889 tkr. Dette giver efter Fondsrådets vurdering væsentlig yderligere information om regnskabsposten, idet det af oplysningerne fremgår, at lejeindtægten langt fra er tilstrækkelig til at dække de direkte driftsomkostninger på 889 tkr.

På den baggrund er det Fondsrådets vurdering, at der er tale om en fejl, når Amagerbanken A/S ikke opfylder bestemmelsen i IAS 40.75 vedrørende oplysninger om lejeindtægter og driftsudgifter vedrørende bankens investeringsejendomme.

Amagerbanken A/S har efterfølgende i den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2008 af 18. november 2009 offentliggjort oplysninger om bankens lejeindtægter og driftsomkostninger.

Det er Fondsrådets vurdering, at Amagerbanken A/S med oplysningerne i den supplerende/korrigerende information har opfyldt bestemmelserne i IAS 40.75.

4. Manglende sammenligningstal

Finanstilsynet påpegede ved brev af 29. maj 2009, at i henhold til IAS 1.36, skal banken oplyse sammenligningstal for alle beløb, der præsenteres i årsregnskabet.

Vedrørende egenkapitalopgørelsen har banken ikke vist de krævede sammenligningstal.

Amagerbanken A/S bekræftede ved brev af 12. juni 2009, at banken havde udeladt sammenligningstal i forbindelse med egenkapitalopgørelsen. Banken vurderede uden nærmere dokumentation, at sammenligningstal i henhold til IAS 1.31 kunne betragtes som værende uvæsentlige.

Retligt grundlag

IAS 1.31:

"Væsentlighedsbegrebet betyder, at et bestemt oplysningskrav i en standard eller et fortolkningsbidrag ikke nødvendigvis skal overholdes, hvis informationen ikke er væsentlig."

IAS 1.36:

"Medmindre andet tillades eller kræves af en fortolkning eller et fortolkningsbidrag, skal der oplyses sammenligningstal for det tidligere regnskabsår for alle beløb, der præsenteres i årsregnskabet. Sammenligningstal skal medtages for beskrivende oplysninger, hvis dette er relevant for forståelsen af årsregnskabet for det aktuelle regnskabsår."

Vurdering

I henhold til IAS 1.36 skal der oplyses sammenligningstal for det tidligere regnskabsår for alle beløb, der præsenteres i årsregnskabet.

Amagerbanken A/S har ikke oplyst sammenligningstal vedrørende egenkapitalopgørelsen for 2007.

Amagerbanken A/S bemærker, at banken har udeladt sammenligningstal for egenkapitalopgørelsen men vurderer samtidigt, at der i henhold til IAS 1.31 er tale om et uvæsentligt forhold, dog uden nærmere dokumentation herfor.

Egenkapitalens udvikling vil efter Fondsrådets vurdering altid have betydning for regnskabsbrugers vurdering af bankens økonomiske situation, og der ses ikke at være argumenter for, at der skulle være specifikke forhold i Amagerbanken A/S, som skulle tilsige, at oplysningen her skulle være uvæsentlig. Det er derfor Fondsrådets vurdering, at der er tale om en fejl, når Amagerbanken A/S ikke oplyser sammenligningstal for egenkapitalopgørelsen, da denne information ikke kan betragtes som værende uvæsentlig i henhold til IAS 1.31.

Amagerbanken A/S har efterfølgende i den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2008 af 18. november 2009 offentliggjort sammenligningstal for egenkapitalopgørelsen.

Fondsrådet vurderer, at banken med oplysningerne i den supplerende/korrigerende information har opfyldt bestemmelserne om sammenligningstal.

5. Kvantitative oplysninger om kreditrisiko

Finanstilsynet anførte ved brev af 29. maj 2009, at i henhold til IFRS 7.6 og anvendelsesvejledningens punkt B1 skal der, i forbindelse med krævede oplysninger i henhold til IFRS 7, foretages en gruppering af finansielle instrumenter i passende kategorier. Oplysningerne skal gives på en sådan måde, at det er muligt at afstemme disse med balancen.

Finanstilsynet påpegede desuden, at der i henhold til IFRS 7.34 skal gives sammenfattende kvantitative data for hver type af risici, som er gældende for de forskellige kategorier af finansielle instrumenter.

Endelig anførte Finanstilsynet, at der i henhold til IFRS 7.37 for hver kategori af finansielle instrumenter skal gives følgende risikoplysninger:

- a) en analyse af alderen på finansielle aktiver, som er forfaldne på balancedagen, men ikke værdiforringede
- b) en analyse af finansielle aktiver, som hver for sig er opgjort som værdiforringede på balancedagen, herunder hvilke faktorer virksomheden tog i betragtning ved denne vurdering, og
- c) for de beløb, der oplyses i medfør af a) og b), en beskrivelse af den sikkerhed, virksomheden har modtaget for de pågældende finansielle aktiver, samt andre udvidelser af kreditværdigheden og et skøn over deres dagsværdi, hvis det er praktisk muligt.

I forlængelse af ovenstående bemærkede tilsynet, at set i forhold til ledelsesberetningens omtale af betydelig større usikkerhed end normalt ved

måling af engagementer, var det tilsynets umiddelbare opfattelse, at de manglende oplysninger kunne være væsentlige for regnskabsbrugers vurdering af bankens risici.

Indledningsvist bemærkede Amagerbanken A/S ved brev af 12. juni 2009:

”Der er ikke til IFRS 7.6 knyttet specifikke oplysninger. Af bestemmelsen fremgår, at hvor standarden foreskriver, at der skal gives oplysninger pr. kategori af finansielle instrumenter, skal grupperingen af finansielle instrumenter i kategorier foretages på baggrund af de finansielle instrumenters karakteristika, arten af information”

Amagerbanken A/S vurderede, at IFRS 7.6 samt anvendelsesvejledningens punkt B1 omkring gruppering af finansielle instrumenter i passende kategorier var opfyldt i forbindelse med afgivelse af krævede oplysninger i henhold til IFRS 7.

Banken bemærkede, at i henhold til IFRS 7.34, skal der for hver kategori af finansielle instrumenter gives sammenfattende kvantitative data for hver type af risici baseret på de informationer, som tilgår ledelsen.

Sammenfattende kvantitative oplysninger om hver type af risiko i overensstemmelse med den interne ledelsesrapportering og dermed IFRS 7.34 fremgik efter bankens opfattelse ligeledes af årsrapporten.

Vedrørende oplysninger om kreditrisiko henviste banken i samme brev til de kvantitative oplysninger på side 34 til 37 og oplysningerne i ledelsesberetningen på side 9 til 13 i årsrapporten.

Oplysningerne på side 34 til 37 vedrører bl.a.:

- en oversigt over udlån fordelt på brancher
- kreditrisiko fordelt på kategorier af finansielle instrumenter
- individuelle og gruppevise nedskrivninger
- årsager til værdiforringelse
- oplysninger om sikkerheder

På årsrapportens side 9 til 13 findes en beskrivelse af nedskrivninger på udlån herunder oplysningen om den manglende model for gruppevise nedskrivninger på erhverv. Desuden findes beskrivelser af bankens eksponering mod investeringskreditter, store engagementer og fast ejendom.

En opfyldelse af kravene i IFRS 7.37 findes ifølge banken på følgende sider i årsrapporten:

- aldersanalyse af udlån, som er forfaldne, men ikke værdiforringede fremgår af årsrapporten side 36.
- oplysning om udlån, som er værdiforringede, samt hvilke faktorer banken tog i betragtning ved denne vurdering, fremgår af noten på side 35.
- beskrivelse af sikkerhedsstillelse findes på side 17, og skøn over disses dagsværdier fremgår af side 35 i årsrapporten.

På den baggrund fandt banken således, at de kvantitative oplysninger omkring kreditrisiko i henhold til IFRS 7 var medtaget i årsrapporten for 2008.

Retligt grundlag

IFRS 7.6:

”Når der i henhold til denne standard kræves oplysning om de enkelte kategorier af finansielle instrumenter, skal virksomheden opdele finansielle instrumenter i passende kategorier i forhold til arten af de givne oplysninger og under hensyntagen til de pågældende finansielle instrumenters karakteristika. Virksomheden skal give tilstrækkelige oplysninger til at muliggøre afstemning af balanceposterne.”

IFRS 7.34:

”En virksomhed skal for hver type af risiko hidrørende fra finansielle instrumenter give følgende oplysninger:

a) sammenfattende kvantitative data om den pågældende risiko for virksomheden på balancedagen. Disse oplysninger skal være baseret på den information, der formidles internt til nøglepersoner i virksomhedens ledelse (Som defineret i IAS 24 Oplysninger om nærtstående parter), f.eks. virksomhedens bestyrelse eller administrerende direktør

b) de oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 36-42, såfremt de ikke er givet i medfør af a), medmindre risikoen ikke er væsentlig (vedrørende begrebet væsentlighed henvises til afsnit 29-31 i IAS 1).

c) koncentrationer af risici, hvis de ikke fremgår af a) og b).”

IFRS 7.36:

”En virksomhed skal for hver kategori af finansielle instrumenter give følgende oplysninger:

a) det beløb, der bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko på balancedagen uden hensyntagen til eventuel sikkerhedsstillelse eller

andre udvidelser af kreditværdigheden (f.eks. nettingaftaler, der ikke opfylder kriterierne for modregning i henhold til IAS 32)

b) i forbindelse med det i a) oplyste beløb en beskrivelse af sikkerhedsstillelsen og andre udvidelser af kreditværdigheden

c) oplysning om kreditkvaliteten af finansielle aktiver, som hverken er forfaldne eller værdiforringede,

d) den regnskabsmæssige værdi af finansielle aktiver, der ville have været forfaldne eller værdiforringede, såfremt de tilknyttede betingelser ikke var blevet genforhandlet.”

IFRS 7.37:

”En virksomhed skal for hver kategori af finansielle aktiver give følgende oplysninger:

a) en aldersanalyse af alderen på finansielle aktiver, som er forfaldne på balancedagen, men ikke værdiforringede

b) en analyse af finansielle aktiver, som hver for sig er opgjort som værdiforringede på balancedagen, herunder hvilke faktorer virksomheden tog i betragtning ved denne vurdering, og

c) for de beløb, der oplyses i medfør af a) og b), en beskrivelse af den sikkerhed, virksomheden har modtaget for de pågældende finansielle aktiver, samt andre udvidelser af kreditværdigheden og et skøn over deres dagsværdi, hvis det er praktisk muligt.”

IFRS 7, B1:

”Virksomheder skal i henhold til afsnit 6 opdele finansielle instrumenter i passende kategorier i forhold til arten af de givne oplysninger og under hensyntagen til de pågældende finansielle instrumenters karakteristika. De kategorier, der er beskrevet i afsnit 6, fastlægges af virksomhederne og adskiller sig derved fra de kategorier af finansielle instrumenter, som er omhandlet i IAS 39 (der indeholder bestemmelser om, hvordan finansielle instrumenter måles, og hvor ændringer i dagsværdi indregnes).”

IFRS 7, B2:

”Ved fastlæggelsen af kategorier af finansielle instrumenter skal en virksomhed som minimum:

a) sondre mellem instrumenter, der måles til amortiseret kostpris, og instrumenter, der måles til dagsværdi

b) behandle de finansielle instrumenter, der ligger uden for denne standards anvendelsesområde, som en (eller flere) separate kategori(er).”

IFRS 7, B3:

”En virksomhed afgør på grundlag af sine egne forhold, hvor detaljerede oplysninger den skal give for at opfylde kravene i denne standard, hvor stor vægt den vil lægge på forskellige aspekter af kravene, og hvordan den vil sammenfatte oplysningerne for at vise det samlede billede uden at sammenstille oplysninger med forskellige karakteristika. Det er nødvendigt at finde en balancegang mellem overfyldte årsregnskaber med for mange detaljer, som ikke vil være til hjælp for regnskabsbrugere, og utydeliggørelse af vigtige oplysninger som følge af, at for mange oplysninger sammendrages. Virksomheden skal f.eks. ikke tilsløre vigtige oplysninger ved at præsentere dem midt i en større mængde uvæsentlige detaljer. Tilsvarende skal virksomheden ikke give oplysninger, der er så summariske, at de skjuler vigtige forskelle mellem individuelle transaktioner eller dermed forbundne risici.”

Vurdering

Det fremgår af IFRS 7.6, at når der i henhold til denne standard kræves oplysninger om de enkelte kategorier af finansielle instrumenter, skal disse gives i forhold til arten af de givne oplysninger og under hensyntagen til de pågældende finansielle instrumenters karakteristika.

Anvendelsesvejledningens B1-B3 uddyber fortolkningen af passende kategorier. Det fremgår, at der som minimum skal sondres mellem instrumenter, der måles til amortiseret kostpris og instrumenter der måles til dagsværdi. Oplysningerne skal gives på en sådan måde, at de ikke tilslører vigtige detaljer eller skjuler vigtige forskelle mellem individuelle transaktioner eller dermed forbundne risici.

Amagerbanken A/S er af den opfattelse, at banken har foretaget en, efter bankens forhold, passende kategorisering af finansielle instrumenter.

Det fremgår af årsrapporten for 2008, at Amagerbanken A/S giver kvantitative oplysninger om finansielle instrumenter i henhold til IFRS 7.36 og 7.37 fordelt på instrumenter, der måles til amortiseret kostpris og instrumenter der måles til dagsværdi.

Amagerbanken A/S har eksempelvis på side 34 i årsrapporten en oversigt over den maksimale kreditrisiko i henhold til IFRS 7.36 fordelt på de to valgte kategorier af finansielle instrumenter. Af oversigten fremgår det, at banken har valgt at behandle alle udlån til amortiseret kostpris som en kategori.

På samme måde afgiver banken de krævede oplysninger om kreditrisiko i henhold til IFRS 7.37 for alle udlån som en kategori.

Banken oplyser eksempelvis på side 35 i årsrapporten, at udlån for omkring 5 mia. kr. er individuelt værdiforringede, herunder at de faktorer der giver årsag til individuel værdiforringelse på udlån er konkurs, inkasso, uerholdelig fordring eller låntagere i økonomiske vanskeligheder.

Da banken har valgt kun at have en kategori for udlån, er det ikke muligt for regnskabsbruger at vurdere, hvilken del af bankens udlånsportefølje der er værdiforringet som følge af de faktorer, som banken tager i betragtning ved denne vurdering.

På årsrapportens side 36 fremgår de udlån, der er forfaldne men ikke værdiforringede. Da banken kun har en kategori af udlån, gives oplysningen for alle udlån, og det er således heller ikke, for så vidt angår denne oplysning, muligt for regnskabsbruger at vurdere, hvilken del af udlånsporteføljen, som de forfaldne udlån tilhører.

Henset til at banken ved brev af 12. juni 2009 henviser til sin omtale af kreditrisiko i ledelsesberetningen, hvori banken selv peger på ejendomsbranchen og investeringskreditter som særlige risikoområder, er det Fondsrådets vurdering at banken skulle have kategoriseret sine udlån, således at eksempelvis disse 2 områder udgjorde 2 særskilte kategorier i henhold til IFRS 7.6.

Det er endvidere Fondsrådets vurdering, at henset til bankens størrelse med udlån ultimo 2008 på omkring 24,5 mia. kr. ud af en samlet balance på godt 35 mia. kr., er det ikke tilstrækkeligt for banken at behandle alle udlån som en kategori, uanset om der eksempelvis er tale om såvel udlån til private som til erhverv.

Fondsrådet bemærker, at banken i henhold til IFRS 7, B3 ikke må give oplysninger, der er så summariske, at de skjuler vigtige forskelle mellem individuelle transaktioner eller dermed forbundne risici.

Det er Fondsrådets vurdering, at de afgivne oplysninger om kreditrisiko er så summariske, at det ikke er muligt for regnskabsbruger at foretage en selvstændig vurdering af kreditkvaliteten af bankens udlånsportefølje.

Det fremgår af IFRS 7.34b, at de krævede oplysninger kun kan udelades, såfremt de er uvæsentlige.

Henset til den usikkerhed ved indregning og måling af udlån og garantier som både den interne og den eksterne revision gør opmærksom på, samt det forhold, at banken endnu ikke har en egentlig model til beregning gruppevis nedskrivninger på erhverv, er det Fondsrådets vurdering, at de

krævede oplysninger må betragtes som værende væsentlige for regnskabsbrugere.

På den baggrund vurderer Fondbrådet det som en fejl, når Amagerbanken A/S ikke har givet kvantitative oplysninger omkring kreditrisiko i henhold til IFRS 7.36 og 7.37 fordelt på, efter bankens forhold, passende kategorier af udlån.

Finanstilsynet havde i det fremsendte udkast til afgørelse indstillet nedenstående påbud til Fondbrådet:

”Endelig skal Fondbrådet påbyde Amagerbanken A/S i den supplerende/korrigerende information at give kvantitative oplysninger om kreditrisiko i henhold til IFRS 7 fordelt på efter bankens forhold passende kategorier af finansielle instrumenter i såvel koncern- som moderselskabsregnskabet. Banken skal i denne forbindelse give tilstrækkelige oplysninger om væsentlige grupper af udlån med særlig kreditrisiko.”

Amagerbanken A/S har efterfølgende den 18. november 2009 udsendt korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008. I denne supplerende/korrigerende information har banken valgt at opdele bankens udlån i kategorier bestående af:

- Ejendomsrelaterede udlån
- Investeringskreditter
- Øvrigt erhverv

Her udover har banken oplyst om eksponering mod store engagementer opgjort efter FIL § 145. Det drejer sig således om engagementer der udgør 10 % eller mere af basiskapitalen.

Amagerbanken A/S har endvidere oplyst, at :

”Banken har ikke foretaget opdeling af sikkerhederne i relevante sikkerhedstyper for den samlede krediteksponering eller for de enkelte kategorier, da banken ikke umiddelbart har dataregistreringer herfor. Banken har dog givet disse oplysninger for bankens store engagementer opgjort som engagementer større end 10 % af basiskapitalen”

Herudover har banken oplyst, at:

”Banken har ikke dataregistreringer vedrørende kreditkvaliteten af finansielle aktiver, som hverken er forfaldne eller værdiforringede. Ligesom banken ikke er i besiddelse af en analyse pr. krediteksponeringskategori af finansielle aktiver, som hver for sig er opgjort som værdiforringede”

gede på balancedagen, herunder hvilke faktorer virksomheden tog i betragtning ved denne vurdering.”

Det er Fondsrådets vurdering, at Amagerbanken A/S med ovennævnte har forsøgt at efterleve reglerne i IFRS 7. Omvendt erkender banken selv i den supplerende/korrigerende information, at den ikke har tilstrækkelige dataregistreringer til, at den i den offentliggjorte korrigerende/supplerende information kan efterleve reglerne, hvorfor det fortsat er Fondsrådets opfattelse, at det er en fejl, at banken ikke kan give disse oplysninger. Det vurderes, at tilvejebringelse af dataregistreringer vil tage nogen tid, således at banken tidligst ville kunne komme med korrigerende/supplerende information på det tidspunkt, hvor banken skal aflægge årsrapporten for 2009. Det er derfor Fondsrådets vurdering, at banken må påbydes at få forholdene på plads, således at banken i årsrapporten for 2009 kan opfylde kravene i IFRS 7.

Kopi af denne afgørelse er sendt til bankens interne og eksterne revision.

Mads Mathiassen
kontorchef

Tine Heerup
vicekontorchef

Appendiks 1 – minimums- og formkrav til korrigerende/supplerende information

Den af bankens udarbejdede korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2008 skal opstilles, så den giver regnskabsbrugerne et klart og overskueligt billede af de korrigerede fejls indvirkning på årsrapporten.

Af den korrigerende/supplerende information skal det fremgå, at den tidligere offentliggjorte årsrapport indeholder fejl, hvorledes at fejlene påvirker årsrapporten, herunder årsrapportens forskellige elementer, poster, noter mv. samt at den korrigerende/supplerende information offentliggøres efter påbud fra Fondsrådet.

Banken skal i den korrigerende/supplerende information vise, hvorledes korrektionen i henhold til ovennævnte afgørelse påvirker årsrapporten for 2008. Dette skal banken vise ved at opstille en fuldstændig resultatopgørelse og balance med tre kolonner: ”de oprindelige tal”, ”de korrigerede tal” og ”forskellen”. Banken skal ligeledes vise ændringerne i de 3 kolonner for alle noter, som påvirkes af korrektionen.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2008			
	Oprindelig	Korrigeret	Forskel
Nedskrivning på udlån m.v.		X	Z
<i>Resultat før skat</i>		Y	Z
Skat		Y	Z
<i>Resultat efter skat</i>		Y	Z
Balance pr. 31. december 2008			
Udlån til amortiseret kostpris		Y	Z
<i>Aktiver i alt</i>		Y	Z
Egenkapital		Y	Z
<i>Passiver i alt</i>		Y	Z

Fremgangsmåden ved opstillingen af de tre kolonner kan skitseres således:

Felter markeret med ”X” viser de korrigerede fejl. Felter markeret med ”Y” viser de konsekvens rettede tal og ”Z” viser forskellen mellem de oprindelige tal og de rettede tal.