

Aarhus Lokalbanc

BYENS BANK 

NASDAQ OMX Copenhagen A/S

Nikolaj Plads 6
1007 København K

Århus, den 10. marts 2011
DIREKTIONEN

Fondsbørsmeddelelse nr. 15 - 2011

Supplerende/korrigerende informationer til årsrapporten for 2010

Finanstilsynet har foretaget regnskabskontrol af Aarhus Lokalbanc Aktieselskabs årsrapport for 2010 og meddelt Banken sine umiddelbare bemærkninger og spørgsmål hertil i brev af 3. marts 2011.

Aarhus Lokalbanc offentliggør hermed supplerende/korrigerende informationer til årsrapporten for 2010. Med disse supplerende/korrigerende informationer imødekommer Banken Finanstilsynets bemærkninger.

Med de supplerende/korrigerende informationer gives yderligere noteoplysninger om Bankens kreditrisici samt visse præciseringer vedrørende markedsrisici og Bankens mulige tab som følge af Amagerbankens konkurs. De supplerende/korrigerende informationer påvirker ikke indregning og måling i resultatopgørelsen og balancen.

Eventuelle spørgsmål til fondsbørsmeddelelsen bedes rettet til adm. direktør Vagn Thorsager – tlf. 87 61 46 05.

Med venlig hilsen

A A R H U S L O K A L B A N K

Aktieselskab

Rasmus Juhl Rasmussen
Bestyrelsesformand

Vagn Thorsager
Adm. direktør



Supplerende/korrigerende informationer til årsrapporten for 2010

Udvidelse af visse noter til årsregnskabet for 2010

Nedenfor er noterne 28 - 31 samt 35 fra den aflagte årsrapport for 2010 gengivet og udvidet i henhold til Finanstilsynets bemærkninger i brev af 3. marts 2011.

Noterne 28-30 vedrører Bankens kreditrisici. De udvidede oplysninger vedrører primært specifikation på brancher og undergrupper af allerede oplyste kreditrisici for udlånsporteføljen som helhed. Endvidere er der indarbejdet yderligere oplysninger om kreditkvaliteten af Bankens engagementer og sikkerheder.

Note 28 omhandler Bankens nedskrivninger på udlån.

Note 29 indeholder en fordeling af Bankens udlån på brancher og undergrupper.

Note 30 indeholder yderligere kreditrisikoplysninger, herunder vedrørende sikkerheder.

Note 31 vedrører Bankens markedsrisici. Der gives med de supplerende/korrigerende oplysninger ikke nye oplysninger, men det tydeliggøres, hvilke oplysninger, der opfylder oplysningskravene om følsomhed ved kurs- eller rentetændringer i forhold til resultatopgørelsen og egenkapitalen.

Note 35 vedrører begivenheder efter balancedagen, hvor Banken giver supplerende oplysninger om den mulige indvirkning af Amagerbankens konkurs.

Tilføjelser i forhold til årsrapporten for 2010 offentliggjort den 21. februar 2011 er markeret i venstre margen.

Aarhus Lokalbanc

BYENS BANK 

Note 28

Nedskrivninger og hensættelser

Nedenfor specificeres Bankens nedskrivninger på årsager til værdiforringelse på total porteføljeniveau og specificeret på brancher og undergrupper. Endvidere specificeres Bankens nedskrivninger total set og på branche- og undergrupper.

Hensættelser:

Årsager til individuelle nedskrivninger

1.000 kr.	2010			2009		
	Ekspone- ring før nedskriv- ning	Nedskriv- ning	Sikkerhed	Ekspone- ring før nedskriv- ning	Nedskriv- ning	Sikkerhed
Betydelige økonomiske problemer	1.117.712	209.072	768.061	162.987	17.937	126.997
Kontraktbrud	55.107	10.430	31.459	2.162	943	3.103
Lempelser i vilkår	54.581	19.103	12.275	3.864	1.183	720
Konkurs, betalingsstandsning m.v.	124.428	58.415	61.065	98.168	32.162	52.983
I alt	1.351.828	297.020	872.860	267.181	52.225	183.803

Ved regnskabsafleggelsen har Banken forudsat, at engagementer nedbringes i et kontrolleret tempo. En forværring og/eller forceret afvikling af engagementer vil indebære yderligere nedskrivninger og hensættelser. Ved vurdering af udviklingen fra 2009 til 2010 henvises til note 2. Sikkerheder er opgjort uden kautioner og pant i ejerandele i unoterede selskaber.

Ovennævnte beløb vedrørende sikkerheder er opgjort efter de principper, banken anvender i forbindelse med bevilning/genforhandling, jf. note 29.

Årsager til individuelle nedskrivninger eksponering før nedskrivninger pr branche

1.000 kr.	2010					
	Betydelige økonomiske problemer	Kontraktbrud	Lempelser i vilkår	Konkurs, betalings- standsning m.v.	Ekspone- ring før nedskrivning pr. branche i alt	Individuelle nedskriv- ninger pr. branche
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	279.467	2.374	11.137	18.320	311.298	81.426
Industri og råstofudvinding	115	4.939	0	0	5.054	906
Energiforsyning	0	0	0	0	0	0
Bygge og anlæg	35.000	0	1.763	4.683	41.446	33.644
Handel	13.111	583	0	28.962	42.656	16.860
Transport, hoteller og restauranter	0	67	0	2.442	2.509	1.033
Information og kommunikation	0	0	4.005	0	4.005	2.160
Finansiering og forsikring	75.302	32.205	26.844	26.390	160.741	75.749
Fast ejendom	210.679	7.125	3.984	8.444	230.232	23.604
Øvrige erhverv	9.579	1.256	0	1.462	12.297	2.872
Erhverv i alt	623.253	48.549	47.733	90.703	810.238	238.254
Private	494.459	6.558	6.848	33.725	541.590	58.766
I alt	1.117.712	55.107	54.581	124.428	1.351.828	297.020

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

<i>1.000 kr.</i>	2009					
	Betydelige økonomiske problemer	Kontraktbrud	Lempelser i vilkår	Konkurs, betalingsstandsning m.v.	Eksponering før nedskrivning pr. branche i alt	Individuelle nedskrivninger pr. branche
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	101.706	0	0	0	101.706	12.636
Industri og råstofudvinding	0	0	0	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	0	0	0
Bygge og anlæg	190	0	0	3.298	3.488	2.007
Handel	21.687	442	2.878	7.210	32.217	6.943
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	0	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	25.755	0	0	6.431	32.186	3.522
Fast ejendom	11.571	0	0	25.504	37.075	9.364
Øvrige erhverv	0	0	0	44.591	44.591	11.746
Erhverv i alt	160.909	442	2.878	87.034	251.263	46.218
Private	2.078	1.720	986	11.134	15.918	6.007
I alt	162.987	2.162	3.864	98.168	267.181	52.225

Arten af Bankens sikkerheder for individuelt nedskrevne udlån adskiller sig ikke fra arten af Bankens sikkerheder i øvrigt. For yderligere oplysninger om Bankens sikkerheder henvises til oplysningerne i note 30.

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

<i>1.000 kr.</i>	2010	2009
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.:		
Individuelle nedskrivninger på udlån:		
Individuelle nedskrivninger primo	52.225	40.721
Nedskrivninger i årets løb	254.174	32.842
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-9.379	-10.412
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	0	-10.926
Individuelle nedskrivninger på udlån ultimo	297.020	52.225
Summen af udlån hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger udgjorde 31. december 2010: 672 mio. kr.		
Gruppevise nedskrivninger på udlån:		
Gruppevise nedskrivninger primo	8.004	3.824
Nedskrivninger i årets løb	2.160	4.180
Gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo	10.164	8.004
Summen af udlån hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger udgjorde 31. december 2010: 3.201 mio. kr.		
Nedskrivninger i alt på udlån	307.184	60.229
Nedskrivninger på andre tilgodehavender m.v.:		
Nedskrivninger på andre tilgodehavender m.v. primo	22.985	5.553
Nedskrivninger i årets løb på obligationer med "Hold til udløb"	-51	5.520
Hensættelser i årets løb på garantidebitorer (Det Private Beredskab)	10.656	11.912
Tab i årets løb på garantidebitorer (Det Private Beredskab)	-25.492	0
Nedskrivninger på andre tilgodehavender m.v.ultimo:	8.098	22.985
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	315.282	83.214
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	6,3%	1,4%
Der indgår ingen nedskrivninger/hensættelser på kreditinstitutter pr. 31. december 2010.		
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	116.805	19.703

Note 29

Branche- og sektoropdeling

Nedenfor gives en række brancher- og sektoroplysninger om Bankens udlån.

1.000 kr.	2010		2009	
	t. kr.	Pct.	t. kr.	Pct.
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher:				
Offentlige myndigheder	18.595	0,4	20.157	0,4
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	598.076	13,1	660.477	12,5
Industri og råstofudvinding	174.299	3,8	149.025	2,8
Energiforsyning	2.145	0,0	0	0,0
Bygge og anlæg	104.958	2,3	189.813	3,6
Handel	184.981	4,1	230.337	4,3
Transport, hoteller og restauranter	30.163	0,7	42.805	0,8
Information og kommunikation	19.368	0,4	3.310	0,1
Finansiering og forsikring	488.403	10,7	572.007	10,8
Fast ejendom	1.557.473	34,2	1.934.994	36,5
Øvrige erhverv	444.682	9,9	431.385	8,0
I alt erhverv	3.604.548	79,2	4.214.153	79,4
Private	929.600	20,4	1.068.558	20,2
I alt	4.552.743	100,0	5.302.868	100,0

Som det fremgår af ovenstående, er Bankens samlede udlån og garantier faldende fra 2009 til 2010. Denne udvikling er resultatet af en bevidst politik fra Bankens side. De største erhvervssegmenter er pr. 31. december 2010 "Fast ejendom" med 34,2 % og "Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri" med 13,1 %.

Ejendomme

Bankens ejendomsengagementer indgår i branchefordelingen som delmængder relateret til kategorierne "Private", "Fast ejendom", "Bygge og anlæg" og "Finansiering og forsikring". Sidstnævnte branche er for bankens vedkommende karakteriseret ved virksomheder i koncernforhold, hvor investeringen i ejendomme udgør ca. DKK 200 millioner af de DKK 488 millioner. Den resterende del er finansielle engagementer.

Ejendomsengagementerne er grundlæggende delt op i en tysk og en dansk del, med 60 % af udlån i tyske ejendomme og 40 % i danske ejendomme. Banken har i alt 22 tyske ejendomsengagementer, hvoraf 12 af disse er K/S ejendomsengagementer med et samlet udlån pr. 31. december 2010 på ca. DKK 400 millioner, og ca. DKK 350 millioner i sikkerhed baseret på Bankens sikkerhedsopgørelser, primært som 1. prioritets sikkerhed i ejendommene. Langt hovedparten af de tyske ejendomsengagementer skønnes generelt at være i god drift og med tilfredsstillende afdækning via sikkerhedsstillelser. I den tyske del vurderes der pt. generelt kun beskedne tabrisici i forhold til Bankens samlede nedskrivninger, men der er dog en væsentlig risiko på den tyske del ved en forceret afviklingsstrategi.

Bankens nedskrivninger pr. 31. december 2010 på ejendomsengagementer var i alt DKK 123 millioner, hvoraf nedskrivninger på tyske ejendomsengagementer udgjorde DKK 15 millioner. Nedskrivningerne på ejendomsengagementer er fordelt på følgende brancher:

	mio. kr.
Bygge- og anlæg	15
Finansiering og forsikring	54
Fast ejendom*	29
Private	25
I alt	123

*I nedskrivninger på fast ejendom, der udgør 29 mio. kr., indgår gruppevisse nedskrivninger med 5,4 mio. kr.

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

Den danske del af ejendomsengagementerne vedrører primært ejendomme i fuld drift, men der er enkelte engagementer, som vedrører grundarealer, hvor udviklingen heraf er afgørende for den endelige risiko i engagementet. Ved en fremadrettet udeblivende efterspørgsel efter boliger og grunde fra privatkunder, entreprenører m.fl., kan Bankens enkeltstående engagementer vedrørende grundarealer medføre en risiko for tab i ejendomssegmentet. Bankens samlede nedskrivninger på de danske ejendomsengagementer udgjorde DKK 108 millioner i 2010.

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri

Bankens eksponering mod landbrug har igennem en årrække været hårdt ramt af faldende priser på afgrøder og kød samt faldende jordpriser. Banken har pr. 31. december 2010 en samlet eksponering mod landbrug på 13,1 % af de samlede udlån og garantier, fordelt på ca. 40 kundeengagementer. De 4 største risikofyldte landbrugsengagementer udgør ca. DKK 150 millioner, som er sikret, baseret på Bankens sikkerhedsopgørelser, for DKK 100 millioner. Banken har nedskrevet det fulde beløb af den usikrede del af engagementet på disse engagementer. Siden medio 2010 har der været en gunstig udvikling på priser på afgrøder, men nettoeffekten af disse har ikke nået at slå igennem på landbrugenes resultater i 2010.

Den øvrige landbrugsportefølje skønnes ikke p.t. at indeholde usædvanlige risici i forhold til de for erhvervet p.t. gældende fremtidsudsigter og konjunkturer. I Bankens landbrugsportefølje skønnes den forringede driftsindtjening og usikkerhed omkring realværdier således konkret at være af betydning i risikobilledet for engagementer.

Banken har samlet nedskrevet DKK 80 millioner på landbrugsengagementer, der samlet udgør DKK 598 millioner efter nedskrivninger, svarende til en nedskrivning på knap 12 %. Da landbruget allerede er hårdt ramt af faldende priser på afgrøder, køb og jord, vil en yderligere forværring af disse forhold medføre en høj risiko for, at disse engagementer bliver tabsgivende for Banken.

Øvrige brancher/øvrige erhverv

For de øvrige brancher knytter sig ikke særlige forhold til kreditkvalitet og sikkerheder.

Eksponeringen inden for "Handel" udgør 4,1 %, hvor der typisk er tale om en række detailkunder, hvilket giver en stor spredning i kreditrisiciene. En forventet omsætningsstigning vurderes af banken at have en behersket positiv indvirkning på disse kunders indtjeningsevne i 2011.

Eksponeringen inden for branchen "Industri og råstofudvinding" udgør 3,8 %, og der er tale om en stor spredning inden for forskellige typer af industrivirksomheder, hvor de økonomiske konjunkturer fortsat vurderes at have negativ indvirkning på en række små og mellemstore virksomheder blandt bankens kunder.

Eksponering under "Øvrige erhverv" udgør 9,9 %, hvor der er tale om en meget stor kundespredning bl.a. inden for liberale erhverv.

Private kunder

Bankens private udlånskunder er geografisk primært placeret i det østjyske område omkring Aarhus, der er kendetegnet ved højt uddannelsesniveau, attraktive arbejdspladser og boligområder, hvor der generelt ikke er konstateret afgørende negative konsekvenser af konjunkturomslaget i 2008.

Bankens nedskrivninger på privatkunder udgør 20 % af de samlede nedskrivninger. Egentlige kreditrisici på privatkundeområdet i Banken kan hovedsageligt henføres til sammenhængende risici til et erhvervsengagement i Banken, hvor en privatkunde via forpligtelser over for erhvervsengagementet er blevet risikofyldt.

Restanceprocenterne på de af Banken formidlede Totalkreditlån er på et beskedent niveau.

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

Note 30

Kreditrisiko samt sikkerheder

Nedenfor gives en række kreditrisikoplysninger, herunder om Bankens eksponering, Bankens sikkerheder, kreditkvaliteten af udlånsp porteføljen og udviklingen i restancer opdelt på brancher og undergrupper.

Samlet kredit eksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceposter:	2010	2009
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	199.503	111.311
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.452.689	134.031
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.736.052	4.131.448
Obligationer til dagsværdi	607.305	662.193
Obligationer til amortiseret kostpris	18.676	35.535
Aktier m.v.	144.927	145.978
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.184	7.100
Andre aktiver	98.202	98.504
I alt	6.269.538	5.326.100

Ikke balanceførte poster:

Garantier m.v.	816.691	1.171.420
Kredittilsagn*)	645.591	736.229
I alt	1.462.282	1.907.649

*) Uudnyttet kredittilsagn på konti og rammeaftaler

Samlet kredit eksponering (udlån, garantier og kredittilsagn) fordelt på branchegrupper:	2010	2009
Offentlige myndigheder	30.832	36.354
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	683.382	746.837
Industri og råstofudvinding	202.597	185.748
Energiforsyning	9.079	1.650
Bygge og anlæg	134.921	231.219
Handel	274.456	324.324
Transport, hoteller og restauranter	43.285	53.286
Information og kommunikation	23.305	8.847
Finansiering og forsikring	512.616	611.651
Fast ejendom	1.654.631	2.061.640
Øvrige erhverv	491.853	496.838
I alt erhverv	4.030.125	4.722.040
Private	1.137.377	1.280.703
I alt	5.198.334	6.039.097

Kreditpolitik

Der henvises til afsnittet kreditrisiko i note 1 "Kapitalforhold og risikostyring". Herudover kan anføres, at Banken anser kreditformidling og kreditgivning som en integreret del af den samlede virksomhed. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid.

Bankens udlånsengagementer består bl.a. af en række store engagementer primært indenfor ejendomme og landbrug. Som konsekvens af Bankens strategi om nedbringelse af balance indenfor specielt disse 2 brancher kan der ved en forceret afviklingsstrategi opstå uenighed med kunden, ejerkredsen, kautionister m.fl. om formen, hastigheden og omfanget af den ønskede engagementsnedbringelse. Herved vil der kunne opstå situationer, hvor skøn over aktivernes realværdier er behæftet med betydelig usikkerhed, indtil realisation er effektueret.

Landbrug

En del af Bankens landbrugsengagementer er påvirket af branchens dårlige driftsindtjening og stor usikkerhed om aktivernes realværdi.

Den øvrige landbrugsportefølje skønnes ikke p.t. at indeholde usædvanlige risici i forhold til de for erhvervet p.t. gældende fremtidsudsigter og konjunkturer. Banken har samlet nedskrevet 80 mio. kr. på landbrugsengagementer, der samlet udgør 598 mio. kr. efter nedskrivninger, jf. branchestatistikken note 29, svarende til en nedskrivning på knap 12 %.

Ejendomme

Bankens ejendomsengagementer er grundlæggende delt op i en tysk og en dansk del. I den tyske del vurderes der pt. generelt kun beskedne tabrisici i forhold til Bankens samlede nedskrivninger. Langt hovedparten af de tyske ejendomsengagementer skønnes generelt at være i god drift og med tilfredsstillende afdækning via sikkerhedsstillelser. Specielt skal det nævnes, at Bankens tyske K/S engagementer ikke skønnes at indeholde afgørende risici, men at der også her kan være en potentiel risiko ved en forceret afviklingsstrategi.

Beskrivelse af sikkerheder

Aarhus Lokalbanc ønsker at yde kreditgivning til sunde virksomheder og privatkunder, hvor lån og kreditter i videst muligt omfang afdækkes med sikkerheder. Sikkerhedsstillelse sker oftest ved pant i fysiske aktiver, bankindeståender, værdipapirer samt modtagne garantier, kautioner m.v. Banken overvåger løbende værdien af sikkerhederne. De oftest anvendte sikkerheder er pant i ejendomme og værdipapirer.

De anførte talmæssige oplysninger vedrørende sikkerheder, er opgjort på baggrund af de principper, som banken anvender ved bevilling/genforhandling. Ved måling af engagementer (nedskrivning) opstilles betalingsrækker, hvor eventuelle sikkerheder indgår på det tidspunkt, hvor de forventes realiseret og med udgangspunkt i, hvad sikkerhederne vurderes at kunne afhændes til i det nuværende marked (dagsværdi) og med fradrag af realisationsomkostninger.

Den samlede værdi af Bankens sikkerheder for udlån og garantier udgør pr. 31. december 2010 ca. 2,4 mia. kr.

Bankens sikkerheder er fordelt med ca. 80 % i ejerpantebrev i fast ejendom og ca. 10 % i værdipapirer og konti, samt ca. 10 % på andre sikkerheder.

Vurdering af sikkerheder foretages af den kundeansvarlige/kreditfunktionen i henhold til fastlagte principper samt under hensyntagen til den aktuelle situation. Vurderingen foretages ud fra et forsigtighedsprincip, herunder hvad sikkerheden forventelig kan realiseres til. Banken lægger afgørende vægt på at låneformålet muliggør en passende sikkerhedsstillelse. Ved kreditgivning til selskaber ønsker Banken personlig hæftelse fra ejerkredsen.

Værdiansættelse af sikkerheder sker som følger:

Ejerpantebreve i fast ejendom:

- Ejerboliger: 90 % af den kontante aktuelle handelssum beregnet ud fra handelspris eller Totalkredit A/S' vurdering, der højst må være 2 år gammel, eller en individuel vurdering sammenholdt med offentlig ejendomsværdi.
- Udlejningsejendomme: 90 % af den kontante aktuelle handels sum beregnet ud fra enten handelspris, nettoleje eller DLR Kredit A/S' ("DLR Kredit") vurdering.
- Industri og fabriksejendomme: 90 % af den kontante aktuelle handelssum beregnet ud fra handelspris, nettoleje eller DLR Kredits vurdering tillige med behørig hensyntagen til ejendommen beliggenhed, vedligeholdelsesstand, alternative anvendelsesmuligheder m.v.
- Landbrugsejendomme: 80 % af seneste aktuelle DLR Kredit vurdering eller Bankens egen vurdering såfremt DLR Kredits vurdering er mere end 1 år gammel.

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

- Tyske ejendomme: 90 % af handelsprisen før omkostninger eller individuel vurdering ud fra aktuel nettoleje eller ekstern vurdering.

Kautionser:

- Kautionser optages ikke til sikkerhedsmæssig værdi med mindre kautionen er afdækket via pantsætninger

Værdipapirer:

- Børsnoterede danske værdipapirer værdiansættes til 90 % af aktuel kursværdi. Udenlandske til 80 %.
- Unoterede aktier og anparter værdiansættes som hovedregel ikke.

Løsorepant:

- De forskelle former for løsorepant (biler, lastbiler, maskiner m.v.) værdiansættes typisk til 80 % af anskaffelsessummen og nedskrives over 5 år, dog med særlig fokus på aktivets art og anvendelsesmuligheder.

Virksomhedspant:

- Debitorer: 80 %
- Varelagre: 40 % - 80 %
- Driftsinventar og materiel: 0 %

Kreditkvaliteten på den del af udlånene, der hverken er i restance eller nedskrevne

Bankens system muliggør ikke særskilt oplysning om kreditkvaliteten for udlån, der ikke er i restance eller ikke er nedskrevne. Kreditkvaliteten af bankens udlån, der hverken er i restance eller nedskrevne, vil typisk være den del af udlån, der er kreditsegmenteret, jf. nedenfor i kreditsegmenterne 1-6, der samlet udgør ca. 70 % af bankens udlån.

Bankens datasystemer muliggør ikke en opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af kreditesponeringer, der ville have været i restance eller nedskrevne, såfremt de tilknyttede betingelser ikke var blevet genforhandlet. Bankens fastsatte politikker og forretningsgange på kreditområdet medfører imidlertid, at det vurderes, at der ikke er nogen væsentlige specifikke risici forbundet med genforhandling af betingelserne af udlån. Politikker og forretningsgange på området sikrer, at der løbende foretages overvågning af kreditkvaliteten af udlån med tilhørende sikkerheder. Derved sikres en så tidlig som mulig opfølgning på engagementer med faresignaler, samt at procedurerne for bevilling af overtræk altid foretages ud fra en konkrete og grundig vurdering af den enkelte sag.

Kreditsegmentering af udlån

Banken udvidede i 2010 kreditsegmenteringen til at omfatte samtlige udlånsengagementer over DKK 100.000. Formålet med kreditsegmenteringen er at have et porteføljeværktøj samt en metodik til beregning af udlånsporteføljens solvensbelastning (PD) ved opgørelsen af Bankens individuelle solvensbehov. Kreditsegmenteringen foretages ud fra en grundlæggende inddeling i 9 kreditsegmenter efter følgende skala:

Kreditsegment	Benævnelse
1	Utvivlsomt godt
2	Rigtig godt
3	Godt
4	Over middel
5	Middel
6	Under middel
7	Problematiske
8	Risikofyldt
9	Tabt

For så vidt angår udlånsengagementer under 100 t.kr., der primært vedrører privatkunder, kreditsegmenteres disse ud fra en statistisk model for privatkunder baseret på ca. 2 års historiske data, der opsamles af bankens datacentral Bankdata.

Pr. 31. december 2010 er kreditkvaliteten på udlånsengagementerne under 100 t.kr. fordelt således:

God	68,5 %
Middel	31,1 %
Dårlig	0,4 %
I alt	100 %

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

Kreditsegment	Samlede udlån og garantier	Usikret andel af samlede udlån og garantier*
	t.kr.	t.kr.
Tabt	-34.283	31.268
Risikofyldt	-552.321	311.527
Problematisk	-918.576	286.902
Under middel	-514.815	254.118
Middel	-1.301.322	515.170
Over middel	-570.024	253.468
Godt	-563.397	434.586
Rigtig godt	-275.576	243.652
Utvivlsomt godt	-40.785	52.204
Særskilt rating**	-78.664	103.591
	<hr/>	<hr/>
	-4.849.763	2.486.486
	<hr/>	<hr/>
Individuelle nedskrivninger ultimo	297.020	
	<hr/>	
Total pr. ultimo 2010	-4.552.743	

*) Indeholder tillige uudnyttede kreditrammer.

***) Særskilt rating består af udlånsengagementer under 100 t.kr., hvilket hovedsagligt består af private kunder.

Banken foretager ikke som led i sin kreditstyring en fuld kreditsegmentering fordelt på kundetyper.

Restance på udlån

Restance på udlån, der ikke er nedskrevne udgjorde ultimo året 38.980 tkr. mod 30.007 t.kr. i 2009. Aldersfordeling af restancerne kan opgøres således:

	2010	2009
0-90 dage	35.347	25.128
over 90 dage	3.633	4.879
I alt	38.980	30.007

Bankens datasystemer gør det ikke muligt at henføre sikkerhederne til specifikke udlån, da sikkerhederne er tilknyttet kundernes samlede engagement med Banken.

Arten af Bankens sikkerheder for udlån i restance adskiller sig dog ikke fra arten af Bankens sikkerheder i øvrigt. For yderligere oplysninger om Bankens sikkerheder henvises til beskrivelsen på side 9.

Aarhus Lokalbanc

BYENS BANK 

<i>1.000 kr.</i>	2010		2009	
	0-90 dage	Over 90 dage	0-90 dage	Over 90 dage
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.067	48	6.470	127
Industri og råstofudvinding	1.881	478	2.119	8
Energiforsyning	0	0	80	0
Bygge og anlæg	357	71	1.026	44
Handel	837	21	1.382	275
Transport, hoteller og restauranter	112	34	368	0
Information og kommunikation	11.047	0	21	12
Finansiering og forsikring	2.302	955	1.342	239
Fast ejendom	9.359	56	5.854	689
Øvrige erhverv	2.275	90	947	2.349
I alt erhverv	30.237	1.753	19.609	3.743
Private	5.110	1.880	5.519	1.136
I alt	35.347	3.633	25.128	4.879
Restance i alt pr. år	38.980		30.007	

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK

Note 31

Markedsrisici, herunder følsomhed

Metoder, herunder mål og politikker for markedsrisiko, fremgår af note 1 "Politik og risikostyring", hvortil der henvises. Nedenfor beskrives rente-, valuta- og aktierisiko.

Kernekapital efter fradrag, som er anvendt i nedenstående risikonøgletal, opgøres som egenkapitalen fradraget aktiverede skatteaktiver, fradraget summen af kapitalandele, jf. FIL §131, stk 2 nr. 2, samt tillagt lovlig medregnet andel af hybrid kernekapital.

Renterisiko:	2010	2009
	t.kr.	t.kr.
Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko:		
DKK	-50.286	-25.092
EUR	7.997	-2.074
CHF	-72	-209
ØVRIGE	-9	-9
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	-42.370	-27.384
Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag	-28,7	-5,0

Årsagen til den øgede renterisiko ultimo 2010 i forhold til 2009, skyldes primært at banken har øgede indlånsmassen fra 2.374 mio. kr. til 3.569 mio. kr. samtidig med at en øget andel af indlånsmassen har en længere restløbetid, se note 19. Derudover har bankens store negative resultat i 2010, medført en væsentlig lavere kernekapital incl. hybridkapital efter fradrag.

Renterisikoen på -42 mio. kr. (-27 mio. kr. i 2009) er et udtryk for hvor meget banken taber på en generel rentestigning på 1 %. Som følge af den negative renterisiko er der i dette tilfælde tale om en gevinst ved en generel rentestigning. Renterisikoen vil ikke nødvendigvis påvirke resultat og egenkapital fuldt ud, idet en række fastforrentede aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris. Den renterisiko, som umiddelbart vil påvirke resultat og egenkapital vedrører bankens obligationsbeholdning (tab ved en generel rentestigning) og andrager 11 mio. kr. pr. 31. december 2010 (11 mio. kr. pr. 31. december 2009).

Valutarisiko:	2010	2009
	t.kr.	t.kr.
Valutaindikator 1	3.709	22.345
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	2,5%	4,1%
Valutaindikator 2	2.272	567
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	1,5%	0,1%

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko. Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

Valutarisiko	2010		2009	
	Ændring af resultat før skat	Ændring af egenkapital før skat	Ændring af resultat før skat	Ændring af egenkapital før skat
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
En ændring i kursen på 1 % i EUR valutapositioner og 5 % i øvrige valutapositioner	+/-185	+/-185	+/-1.999	+/-1.999

Banken anvender en ændring på 1 % for EUR og 5 % for øvrige valutaer ved opgørelse af valutarisici. Valutarisiko- en udgjorde 185 t.kr. pr. 31/12 2010 (1.999 t.kr. pr. 31/12 2009) og udtrykker indvirkningen på bankens resultat og egenkapital (før skat), hvis kursene ændrer sig med 1 % for EUR og 5 % for øvrige valutaer.

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

Aktierisiko:	2010	2009
	t.kr.	t.kr.
Danske aktier	932	1.986
Udenlandske aktier	71	13
Aktieeksponering i pct. af kernekapital efter fradrag	0,5	0,4

Bankens aktieeksponering er opgjort som bankens beholdning af kommercielle aktiebeholdning i procent af bankens kernekapital efter fradrag. Sektoraktier og øvrige kapitalandele anses ikke som værende en del af bankens aktierisiko.

Risikoen på sektoraktier og øvrige kapitalandele indgår under "ikke kommercielle aktier" nedenfor.

Aktierisiko	2010		2009	
	Ændring af resultat før skat	Ændring af egenkapital før skat	Ændring af resultat før skat	Ændring af egenkapital før skat
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
En stigning i værdien af kommercielle danske aktier på 10%	932	932	1.986	1.986
Et fald i værdien af kommercielle danske aktier på 10%	-932	-932	-1.986	-1.986
En stigning i værdien af kommercielle udenlandske aktier på 10%	71	71	13	13
Et fald i værdien af kommercielle udenlandske aktier på 10%	-71	-71	-13	-13
En stigning i værdien af ikke kommercielle aktier på 10%	13.521	13.521	12.648	12.648
Et fald i værdien af ikke kommercielle aktier på 10%	-13.521	-13.521	-12.648	-12.648

Ovennævnte oplysninger vedrørende aktierisici udgør tillige et supplement til note 1 i årsrapporten for 2010.

Note 35

Som følge af Amagerbankens konkurs den 6. februar 2011 forventes det, at Bankens garantiforpligtelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer vil blive aktuel. Forpligtelsen indregnes, når beløbet kan opgøres tilstrækkeligt pålideligt. Bankens seneste opgjorte andel af sektorens indeståelser overfor Garantifonden for indskydere og investorer udgør 0,3 %.

Ved et samlet tab for Garantifonden for Indskydere og Investorer på 2,4 mia. kr. vil tabet for Banken andrage ca. 7 mio. kr.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt de supplerende/korrigerende informationer til årsrapporten for 2010, note 28-31 og 35.

De supplerende/korrigerende informationer er aflagt i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i lov om finansiel virksomhed med henblik på opfyldelse af Finanstilsynets bemærkninger i brev af 3. marts 2011 vedrørende regnskabskontrol af Bankens årsrapport for 2010.

Århus, den 10. marts 2011

Direktion

Vagn Thorsager
Adm. direktør

I bestyrelsen:

Rasmus Juhl Rasmussen
formand

Knud Erik Rasmussen
næstformand

Jørgen Balle

Esben Hammer

Gert Lopdrup Pedersen

Jørn Sørensen

Camilla Hartmann Lund
medarbejdervalgt

Per Enevoldsen
medarbejdervalgt

Hans Peder Hansen
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærene i Aarhus Lokalbanc

Vi har revideret de af ledelsen udarbejdede supplerende/korrigerende informationer til årsrapporten for 2010 i form af udvidede oplysninger i note 28-31 og 35.

Bankens ledelse har ansvaret for at udarbejde de supplerende/korrigerende informationer i overensstemmelse med relevante bestemmelser i lov om finansiel virksomhed og med henblik på opfyldelse af Finanstilsynets bemærkninger vedrørende regnskabskontrol af Bankens årsrapport for 2010.

Revisors ansvar for den udførte revision

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

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i de supplerende/korrigerende informationer. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlige fejlinformation i de supplerende/korrigerende informationer, uanset om fejlinformation skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de supplerende/korrigerende informationer er udarbejdet i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i lov om finansiel virksomhed med henblik på opfyldelse af Finanstilsynets bemærkninger i brev af 3. marts 2011 vedrørende regnskabskontrol af Bankens årsrapport for 2010.

Århus, den 10. marts 2011

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jakob Nyborg
statsaut. revisor

Henrik Pungvig Jensen
statsaut. revisor